

The Determinants of Spaniards' Preferences over Favoring Wealth Taxation: Do They Behave Similarly across Different Policy Alternatives?

El apoyo de los españoles a la imposición sobre la riqueza y sus determinantes: ¿comportamientos similares ante medidas tributarias diferentes?

Ignacio Cazcarro Castellano, Fernando Rodrigo and Eduardo Sanz-Arcega

Key words

- Fiscal Barometer
- Spain
 - Net Wealth Tax
 - Inheritance and Gift Tax
 - Wealth Taxation Policy
 - Tax Preferences

Palabras clave

- Barómetro Fiscal
- España
 - Impuesto sobre el Patrimonio
 - Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones
 - Política de imposición sobre la riqueza
 - Preferencias impositivas

Abstract

The aim of this paper is to contrast with quantitative statistical analyses whether the determinants of Spaniards' preferences over favoring wealth taxation behave similarly across different policy alternatives. To do so, and based on the literature review, we exploit the special questionnaire included in the 2019 wave of the Spanish Institute for Fiscal Studies Fiscal Barometer and carry out three empirical exercises, each devoted to one of the three corresponding policy alternatives under scrutiny. We also perform a robustness check contrasting whether those determinants are the same for a single policy that would comprise these three policies at once. According to the results achieved, corroborated by those obtained from the robustness check, the determinants of Spaniards' toward favoring wealth taxation rely on self-interest arguments and values and behave almost entirely in a similar fashion across different policy alternatives. Several policy recommendations arise.

Resumen

Este artículo explora los determinantes de las preferencias de los españoles que apoyan la tributación sobre la riqueza, esclareciendo también si aquellos se comportan de manera similar cuando se enfrentan a tres alternativas de política fiscal sobre la riqueza. Con base en la revisión de la literatura, explotamos el cuestionario especial incluido en la oleada de 2019 del Barómetro Fiscal del Instituto de Estudios Fiscales y realizamos tres ejercicios empíricos, cada uno dedicado, correlativamente, a una de las tres alternativas de política fiscal consideradas. Siguiendo los resultados obtenidos, corroborados en un análisis de robustez, las preferencias de los españoles se basan en argumentos de auto-interés y también en valores, y se comportan, casi en su totalidad, de la misma forma entre las diferentes alternativas de política tributaria examinadas. Del análisis realizado, surgen posibles recomendaciones para el decisor público.

Citation

Cazcarro Castellano, Ignacio; Rodrigo, Fernando; Sanz-Arcega, Eduardo (2024). "The Determinants of Spaniards' Preferences Over Favoring Wealth Taxation: Do They behave Similarly Across Different Policy Alternatives?". *Revista Española de Investigaciones Sociológicas*, 187: 45-64. (doi: 10.5477/cis/reis.187.45-64)

Ignacio Cazcarro Castellano: ARAID (Agencia Aragonesa para la Investigación y Desarrollo) | icazcarr@unizar.es

Fernando Rodrigo: Instituto Universitario de Investigación en Empleo, Sociedad Digital y Sostenibilidad, Universidad de Zaragoza | frodrigo@unizar.es

Eduardo Sanz-Arcega: Universidad de Zaragoza | esanzarcega@unizar.es



INTRODUCTION¹

The concentration of private wealth in light of long-run trends of decreasing tax burdens for the better-off and increasing market income is paving the way for wealth taxation as a tool seen to restore progressivity and social cohesion (Piketty, 2014; Guvenen *et al.*, 2019; Olivera and Kerm, 2022). The aim of this paper is to deepen this discussion by exploring the determinants of Spaniards' attitudes in favour of wealth taxation and specifically in regard to the Inheritance and Gift Tax (henceforth, also IGT) and the Net Wealth Tax (henceforth, also NWT)². To do so, we use quan-

titative statistical analyses to test whether these determinants behave similarly across these different policy alternatives that support wealth taxation.

Spain represents a case worthy of study for the following reasons. First, because the taxes we examine are the two most contested wealth taxes in the (Spanish) political arena (Scheuer and Slemrod, 2021)³. Secondly, because Spain remains one of the few OECD countries where a Net Wealth Tax is still in place (OECD, 2021a; Lierse, 2022). Third, because both taxes have been decentralized in sharp contrast with fiscal federalism theoretical developments and international practice (Ter-Minassian, 2020; OECD, 2018 and 2021b). In this vein, devolved tax powers to regions ("Autonomous Communities", ACs, hereinafter) on the Net Wealth Tax as well as on the Inheritance and Gift Tax allow all regions to fully suspend both taxes in their respective territories, which has ensued a race to the bottom resulting in huge differences for taxpayers' across the whole country, even incentivizing mobility among those with a higher income (López-Laborda and Rodrigo, 2022). And fourth, because in sharp contrast to this trend of decreasing the tax burden on wealth, the special questionnaire included in the 2019 wave of the Spanish Institute for Fiscal Studies' Fiscal Barometer that gathered Spaniards' views on several wealth taxation policy alternatives regarding the IGT and the NWT, seems to offer quite a different and more complex picture of Spaniards' preferences on wealth taxation policy (Navas, Coord., 2020).

According to this survey, a vast majority of Spaniards favour increasing the tax bur-

¹ The authors wish to thank the Editorial Board and three reviewers for their very helpful comments. We also want to thank the Spanish Institute for Fiscal Studies for their kindness in providing access to the Fiscal Barometer survey. Fernando Rodrigo and Eduardo Sanz-Arcega acknowledge the funding received from the Regional Government of Aragon and the European Fund for Regional Development (project S23_20R). Ignacio Cazcarro acknowledges the funding received from the projects of the Regional Government of Aragon (S40_23R) and Spanish Ministry of Science and Innovation (PID2022-1400100B-I00).

² A brief review of both taxes in Spanish and in English can be found at the website of the Spanish Tax Agency. According to it, the Net Wealth Tax "is levied [yearly] on the net wealth of individuals, i.e., all the assets and rights of economic content of which they are the owner, less any charges and encumbrances that reduce their value, as well as the debts and personal obligations for which the owner is liable" (https://sede.agencia-tributaria.gob.es/Sede/en_gb/declaraciones-informativas-otros-impuestos-tasas/impuesto-sobre-patrimonio.html).

The Inheritance and Gift Tax, 'a one-shot' tax, "applies to increases in assets obtained by individuals for inheritance, legacy and any other inheritance, as well as the receipt of amounts by beneficiaries of life insurance, when the contracting party is a person other than the beneficiary. It also applies to the acquisition of goods and rights by donation or any other legal business, free and *inter vivos*" (https://sede.agencia-tributaria.gob.es/Sede/en_gb/no-residentes/impuesto-sobre-sucesiones-donaciones/preguntas-frecuentes.html?faId=b-05c69ddac5b4710VgnVCM100000dc381e0aRCRD).

The regulation of the NWT and the IGT at the national level is governed by the 19/1991 Act (NWT) and the 29/1987 Act (IGT). The regulation passed by each sub-national government (i.e., Autonomous Community)

can be found in the e-book by the Ministry of Finance (Ministerio de Hacienda, 2019).

³ The other two main wealth taxes in Spain are the Real Estate Tax and the Motor Vehicle Tax, both of them are attributed to local entities and they are not the subject of heated political debate.

den on wealth jointly considering the IGT and the NWT. However, regarding both the IGT and the NWT almost three out of four Spaniards believe the NWT should be abolished if the IGT has been paid. In addition, more than four out of ten Spaniards would accept passing a higher tax exemption cut-off for the NWT, which consequently would lead to reducing the tax burden on wealth (in the sense of a reduction in the number of taxpayers). Given that the majority percentages shown in this survey do not always point in the same direction (support, or not support for a greater tax burden on wealth in Spain), we propose a general research question that contributes both to the previous related literature and to clarify the factors behind the preferences of Spanish citizens: what leads Spaniards to favour wealth taxation?

To address this hypothesis empirically, we follow a growing strand in the literature that, from a sociological perspective, focuses its attention on citizens' declared views on tax policy⁴. The literature has dealt with the econometric analysis of the two core features shaping any tax structure —tax bases and tax rates—, specifically testing what factors drive citizens' support for progressive —both income and wealth— taxation (Edlund, 2000; Heinemann and Hennighausen, 2019; Chirvi and Schneider, 2020; Fisman *et al.*, 2020; Rowlingson,

Sood and Tu, 2021). Overall, in line with previous findings on citizens' attitudes toward public spending⁵, the literature has found that self-interested arguments linked to individual socioeconomic and sociodemographic characteristics, as well as individual feedback and normative values, are the main drivers of citizens' preferences over tax issues, while also acknowledging the important role played by values related to the economic-institutional framework on shaping preferences (Dornstein, 1987; Falkinger, 1988; Bartels, 2005; Ballard-Rosa *et al.*, 2017; Barnes, 2022). Moreover, the literature has also emphasized the connection between the determinants of preferences for redistribution and individuals' views on progressive taxation (Edlund, 2003; Jaime and Sáez, 2016; Barnes, 2015; O'Brien, 2017), an intrinsic feature of wealth taxes across the globe (OCDE 2018, 2021b; Sheuer and Slemrod, 2021).

In Spain, however, while there is a significant analytic as well as econometric-based literature analysing citizens' attitudes towards public spending (see as recent examples Calzada *et al.*, 2013; Cicuéndez, 2017; Cerno *et al.*, 2017, and Gutiérrez *et al.*, 2023), only a few studies have econometrically tested whether Spaniards favour tax increases considering concrete case studies; such as if additional revenues were to be earmarked either to social spending or to tackle climate change or inequality (respectively, Calzada and Pino, 2008 and 2013; Jaime-Castillo and Sáez-Lozano, 2016; Sanz, 2022; Loureiro *et al.*, 2013). The majority of studies on citizens' preferences over tax policy have used non-econometric methodologies, such as historical and statistical inference perspectives (Torregrosa-Hetland, 2015; Cicuéndez, 2018; Calzada and Pino, 2019; Lago-Peñas, 2022).

⁴ Past research based on purely theoretical assumptions about what those preferences were, has proved insufficient to understand how people reason about taxes. Illustratively, the developments of Optimal Taxation Theory states that individuals' preferences over tax policy is based on self-interest, and thus on an (accurate) calculus of their tax bills (Hettich and Winer, 1988). However, especially when dealing with taxation issues it is well known that people form their beliefs based on the information they are exposed to (Edlund, 2003; Cherry *et al.*, 2014; Stantcheva, 2020; Neimanns, 2023), so evidence has raised doubts about citizens' abilities across the world to properly assess the amount of taxes they pay (Gemmel, Morrissey and Pinar, 2002, 2004; Bartels, 2005; Chetty *et al.*, 2009). Moreover, even different theoretical models based on Optimal Taxation Theory lead to different outcomes for tax policy design (Diamond and Saez, 2011).

⁵ See for a complete and recent review Calzada *et al.* (2013) and Gutiérrez, López-Rodríguez and Tejero (2023).

Following developments in the literature, our empirical work relies on the exploitation of the unique questionnaire included in the 2019 wave of the Fiscal Barometer, upon which we carry out three empirical exercises aimed at econometrically testing whether the determinants of Spaniards' attitudes towards favouring wealth taxation behave similarly across three different policy alternatives. An additional robustness check exercise is also performed to see whether these determinants are the same for a single policy that would comprise all three policies at once.

Empirically, given the discrete nature of almost all dependent and independent variables of interest, we estimate a series of probabilistic logit/probit models. For each estimation, we chose the one that maximizes the log-likelihood function.

According to the results achieved, the determinants of Spaniards' preferences over favouring wealth taxation that were statistically significant behave (almost entirely) in a similar fashion across different policy alternatives, confirming the research hypothesis posed in this paper. Moreover, in line with national and international empirical evidence on citizens' preferences over taxation policy, Spaniards' views on wealth taxation policy rely on self-interest arguments as well as on individual feedback and (to some extent) normative values.

The rest of the paper is organized as follows. Section 2 reviews the relevant national and international literature on citizens' preferences over tax policy design, paying particular attention to individuals' views on wealth taxation. Section 3 presents the explicit hypothesis and empirical analysis, and section 4 concludes with some final remarks.

LITERATURE REVIEW

Though taxation may be the price we pay for a civilized society, following Justice Oliver Wendell Holmes' most famous quote, tax

policy still emerges as a never-ending political battlefield (Eisenstein, 1961; Emmenegger and Lierse, 2022). This is why a growing strand in the literature has emphasized the democratic need for a sociological understanding of the drivers influencing citizens' attitudes toward tax policy (Ackert *et al.*, 2007; O'Brien, 2017; Rowlingson *et al.*, 2021)⁶.

In this vein, the literature has followed two pathways. On the one hand, there has been a focus on individuals' preferences for tax policy design, and especially related to the two pillars upon which any tax structure is built, namely tax bases and tax rates (Gemmel, Morrissey and Pinar, 2004; Ackert, Martínez-Vázquez and Rider, 2007). On the other hand, there has also been an exploration of the determinants of citizens' preferences regarding taxation policy outcomes, such as their views on the overall fairness of the tax system or on the net gain of the tax and benefit system (Jaime-Castillo and Sáez-Lozano, 2016; Andreoli and Olivera, 2020; Novo-Cortí *et al.*, 2020).

Overall, the literature has emphasized how citizens' attitudes toward tax policy are based on both individual self-interest and values, including, within the latter, institutional based-concerns (Dornstein, 1987; Falkinger, 1988; Bartels, 2005; Ackert *et al.*, 2007; Kleven, 2014; Stantcheva, 2020)⁷. In addition, the literature has also emphasised the connection between the determinants of preferences for redistribution and individu-

⁶ As anticipated in the Introduction, literature developments based on purely theoretical assumptions about how people reason about taxes have proved insufficient and led to ambiguous results, namely those based on the *homo economicus* framework (Diamond and Saez, 2011).

⁷ This result holds for studies based on survey data exploitation, as well as for studies built upon lab experiments (respectively, Gemmel, Morrissey and Pinar, 2004; Ackert, Martínez-Vázquez and Rider, 2007).

Moreover, the same results with respect to self-interest arguments and values have been found with respect to social public spending (Calzada *et al.*, 2013; Gutiérrez *et al.*, 2023).

als' views on progressive taxation (Barnes, 2015; Ballard-Rosa *et al.*, 2017; Bischoff and Kusa, 2015), as well the crucial role of tax culture on citizens' tax views (Bartels, 2005; Neimanns, 2023)⁸.

Beginning with the self-interest argument, developments in the literature include identifying the socioeconomic and sociodemographic characteristics that are associated with individuals' views on taxation. In this vein, higher income/status individuals tend to oppose both higher tax rates and redistributive tax policies (Gemmell, Morrissey and Pinar, 2004; O'Brien, 2017; Heinemann and Hennighausen, 2019; a result also found in lab experiments, Ackert *et al.*, 2007). In contrast, net beneficiaries of public spending —i.e., as a general rule, retired people and civil servants— seem to favour higher tax levels (Falkinger, 1988; Mettler, 2011; Barnes, 2015). Other individual characteristics —such as gender, age, or educational level—, though not unambiguously associated with citizens' preferences regarding tax structure across different countries, also modulate individuals' views on tax policy (Edlund, 2000; Gemmel, Morrissey and Pinar, 2004; Bartels, 2005; Olivera and Kerm, 2022).

In addition, individual values also shape citizens' views on tax policy. The literature differentiates between normative and feedback values when dealing with people's preferences regarding the tax and benefit system (Calzada *et al.*, 2013; Gutiérrez *et al.*, 2023). Normative values refer to factors related to citizens' ideology, religiosity and economic moral code⁹, namely tax morale, or trust in government (Luttmer

and Singhal, 2014; Stantcheva, 2020). Left-wingers and people favouring greater economic equality or those who trust more in government prefer progressive rates and taxes on wealth (Edlund, 2003; Gemmel, Morrissey and Pinar, 2004; Spiegel and Kloss, 2017), while those more concerned about efficiency and less risk-averse, have opposite views (Kleven, 2014; O'Brien, 2017).

Within the boundaries of this paper, feedback values refer to general perceptions about the existing tax system, such as its fairness. More generally, the connection between redistribution and intrinsically progressive wealth taxation implies that feedback values also depend on individuals' perceptions of the economic-institutional framework —including market-related issues, such as market fairness— (O'Brien, 2017; Fisman *et al.*, 2020; Barnes, 2022). In this vein, citizens who believe that they pay a higher share of taxes or think effort plays a major role in personal economic success (including expecting upward economic mobility) oppose both higher rates and redistributive taxation policies (Seidl and Traub, 2001; Spiegel and Kloss, 2017).

With respect to the Spanish case, the literature has explored citizens' views on public spending to a greater extent than on tax policy. Moreover, the literature analyzing tax policy preferences has mainly been based on non-econometric analysis, from historical to statistical inference stemming from survey data (Torregrosa-Hetland, 2015; Cicúendez, 2018; Calzada and Pino, 2019; Lago-Peñas, 2022). Based on this strand of research, since the restoration of democracy Spaniards seem to favour progressive taxation. In any case, in line with what has been found in the international literature in Western Europe (Seidl and Traub, 2001; Spiegel and Kloss, 2017), this opinion can coexist with certain grievances about the relationship between what is paid in taxes in exchange for public goods and services.

⁸ Moreover, the determinants for preferences for redistribution match the ones that are explained below with respect to progressive taxation. For the Spanish case, see Iglesias *et al.* (2013) and López-Laborda and Sanz-Arcega (2016a).

⁹ In this vein, it is also worth noting how equity concerns —such as attitudes towards economic equality— have proved to be a proxy for ideology (Calzada *et al.*, 2013).

The few studies that have econometrically tested Spaniards' preferences toward taxation policy have focused their attention on individuals' views on tax increases. They show that Spaniards seem to favour tax increases when additional revenues are earmarked for increasing social public spending, reducing inequality or addressing climate change (Calzada and Pino, 2008 and 2013; Loureiro *et al.*, 2013; Jaime-Castillo and Sáez-Lozano, 2016). Finally, though not unambiguously (Sanz, 2022), income, education levels and age are socio-economic and sociodemographic characteristics that, in the midst of the COVID-19 pandemic, have been found to be predictors of favouring tax increases (again, a result in line with international empirical evidence; illustratively, see Olivera and Kerm, 2022).

EMPIRICAL ANALYSIS

Based on the literature review carried out in the previous section, we now look at whether the determinants of Spaniards' preferences in favour of wealth taxation behave similarly across different policy alternatives. In order to test this hypothesis, we perform three different empirical exercises on three corresponding wealth taxation policy alternatives. The first exercise aims at disentangling what the drivers are of citizens' preferences in favouring an increase in tax on wealth for the better-off with respect to the NWT and the IGT. The second estimate provides evidence on the factors influencing Spaniards' views on rejecting the abolishment of the NWT if the IGT has been paid. The third empirical exercise explores the determinants of Spaniards' preferences regarding opposing a reduction in the NWT's tax burden through increasing this tax exemption cut-off.

Hence, we formulate the following hypothesis:

H1: the determinants of Spaniards' preferences in favour of wealth taxation behave similarly across different policy alternatives, so that the determinants of agreeing with increasing the tax burden on wealth for the better-off should also point to not decreasing the NWT's tax burden, as well as not to abolishing paying the NWT if the IGT has been paid.

Data

The empirical exercises carried out exploit the 2019 wave of the Spanish Institute for Fiscal Studies' Fiscal Barometer (Ministry of Finance), a regionally and nationally representative survey (Navas, Coord., 2020). The unique special questionnaire included in the 2019 wave, comprising a sample size of slightly over 3000 individuals, gathered Spaniards' views on alternative wealth taxation policies.

For this paper, let us focus on some of the descriptive results from the special questionnaire (Navas, Coord., 2020). First, three out of four Spaniards (75.8 %) favour increasing the tax burden on wealth through the NWT and the IGT. Secondly, a similar percentage of citizens (72.7 %) agree or strongly agree with abolishing the NWT if the IGT has been paid. Finally, more than four out of ten Spaniards (42.9 %) would accept passing a higher tax exemption cut-off for the NWT. Moreover, in order to reduce the probability of gathering biased responses due to a lack of tax culture, regarding the more technical last question the interviewer provided interviewees with the following information:

The Net Wealth Tax is a tax that only those persons whose assets have a high value have to pay. What do you think should be the minimum amount of the value of assets above which a person would have to pay this tax? (Navas, Coord., 2020: 79).

The rest of this section is aimed at explaining the empirical estimations.

Identification and variables of interest

Considering the previous literature on citizens' preferences on tax policy, and based on the discrete nature of the dependent and independent variables, we test our hypotheses estimating probabilistic probit/logit models with the following general form:

$$Y_i = X_i\beta + Z_i\gamma + W_i\lambda + u_i \quad (1)$$

where Y_i is the dependent variable; X_i is a vector of independent variables of socioeconomic and sociodemographic self-interest, common to all estimates; Z_i is a vector of variables of interest related to normative and feedback values, also identical for all models; W_i is a vector of controls related to the economic-institutional framework, common to all estimates; and u_i is the error term. In each of the empirical estimations we choose the probit/logit model that maximizes the log-likelihood function.

The dependent variables are those included in the special questionnaire that we summarize here. Moreover, to facilitate the interpretation of the coefficients obtained in the three empirical exercises, the dependent variables have been defined to show a preference for favouring wealth taxation, either for increasing or for not decreasing the tax burden on wealth. In addition, we provide the more informative marginal effect instead of the estimated coefficient for each estimate, widely accepted when dealing with probabilistic models.

The first empirical exercise estimates what factors drive Spaniards' preferences for favouring an increase in the tax burden on wealth with respect to the NWT and the IGT. Thus, Y_i , the dependent variable, is "wealthy should pay more", a dummy variable taking a value of 1 if the interviewee agrees or strongly agrees with the follow-

ing statement: "with respect to the taxation of wealth, the wealthy should pay more than they currently do", and 0 otherwise.

In the second empirical exercise we are interested in the factors that explain Spaniards' views toward not abolishing the NWT if the IGT has been paid. Hence the second dependent variable is "Favouring NWT", a dummy variable taking a value of 1 if the interviewee disagrees or strongly disagrees with the following statement: "with respect to taxation on wealth, the NWT should be abolished if the IGT has been paid", and 0 otherwise.

The third estimation looks at the determinants of Spaniards' opposing an increase in the tax exemption cut-off for the NWT. Therefore, the dependent variable is "maintaining NWT's tax exemption cut-off", a dummy variable taking a value of 1 if the interviewee agrees or strongly agrees with the current tax exemption cut-off (at 700 000 €), and 0 otherwise (increasing the tax exemption cut-off either to 1.5 M€ or to 3 M€).

Based on the literature review and the strengths and limitations posed by the dataset itself, we will justify all the independent variables that enter the regressions, whose operationalization mainly stems from the literature on the sociology of taxation that also exploited the Fiscal Barometer and is provided in Table A1 in the Appendix (for example, Giachi, 2014; López-Laborda and Rodrigo, 2014; Cerno *et al.*, 2017; Herrero *et al.*, 2018).

Beginning with the vector of independent variables related to socioeconomic and sociodemographic characteristics of self-interest, we include individual features commonly considered to be proxies for self-interest with respect to the tax and benefit system (Stantcheva, 2020; Gutiérrez *et al.*, 2023), such as age, gender, marital status, educational level, em-

ployment status and size of the municipality. Although for many of these, the literature (including the Spanish case) has not established a clear relationship to taxation policy (Edlund, 2000; Bartels, 2005; Calzada and Pino, 2019; Sanz, 2022; Olivera and Kerm, 2022), we expect pro-wealth tax views for net beneficiaries of public spending, such as civil servants, students and those who are unemployed or retired (Mettler, 2011). In the same vein, we expect workers to be more likely to favour wealth taxation, given that, on average, they are less risk-averse and earn less income than professionals and business owners, who have opposite views on taxes on wealth (O'Brien, 2017; Spiegel and Kloss, 2017; for the Spanish case, López-Laborda and Sanz-Arcega, 2016b). In contrast, based on the literature review on Spain, further education (especially tertiary education) increases the probability of opposing tax increases, though not unambiguously (again, see Calzada and Pino, 2019; and Sanz, 2022).

With respect to variables related to normative and feedback values, we have included "tax morale" as one of the former, because this variable reflects an individual's moral code regarding the legitimacy of any tax system (Luttmer and Singhal, 2014)¹⁰.

As feedback values we first add a variable related to individuals' perception of any imbalance -compared to the rest of Europe- between the quality of public goods and services and the taxes paid to finance them (Falkinger, 1988). According to the literature review on Spain (Calzada and Pino, 2019), we expect a negative sign. Secondly, further considering citizens' cognitive opinions about the functioning of the tax and benefit system (see also Barnes, 2015; Ballard-Rosa *et al.*, 2017), we add

the variable "redistribution", capturing individuals' perceptions about the redistributive effectiveness of the functioning of public services and benefits. And thirdly, we also introduce individuals' perceptions on tax evasion (to what extent it is perceived, as well how extended it is considered) as a variable of interest. Both this variable and the perceived positive redistributive contribution of the tax and benefit system have been found to be positively associated with favouring redistribution in the Spanish case (López-Laborda and Sanz-Arcega, 2016a).

Finally, we acknowledge the stated influence of the institutional environment on citizens' preferences and include economic-institutional control variables linked to tax policy (Soskice and Hall, 2001; Lierse, 2022). In this vein, we consider both levels of regional inequality, based on the commonly used S80/S20 index, and a regional proxy for knowledge about the tax system¹¹. Based on the empirical evidence gathered in the literature, the expected signs for both variables remain undetermined (Stantcheva, 2020; Neimanns, 2023). We also consider the institutional-based effect of living in low tax regions with respect to both the IGT and the NWT, which might lead to favouring lower tax levels. One could assume that a lower tax burden exists due to strong public support for such a policy. However, often decisions to eliminate or reduce taxes are fostered by interest groups and propaganda campaigns (Bartels, 2005; Niemanns, 2023), and only a fraction of the electorate directly supports or/and benefits from doing so. Thus, the predicted sign is undetermined.

Table 1 shows the descriptive statistics for all dependent and independent variables included in the estimations.

¹⁰ In our opinion, this variable is the only one gathered in the survey fitting the definition of normative values.

¹¹ We thank a referee for this suggestion. The operationalization of both variables is described in Table A1.

TABLE 1. *Descriptive statistics: dependent and independent variables*

Variable	No. Obs.	Smallest	Largest	Mean	Std. Dev.
<i>Dependent variables</i>					
Wealthy should pay more	3,097	0.00	1.00	0.74	0.44
Favoring NWT	3,097	0.00	1.00	0.27	0.44
Maintaining NWT's min. exempt	3,097	0.00	1.00	0.53	0.50
Pro-wealth taxation	3,097	0.00	1.00	0.16	0.37
<i>Independent variables</i>					
Age	3,097	18.00	85.00	49.24	16.50
Female	3,097	0.00	1.00	0.52	0.50
Couple	3,097	0.00	1.00	0.57	0.49
Tertiary education	3,097	0.00	1.00	0.26	0.25
Wage earner	3,097	0.00	1.00	0.21	0.40
Civil servant	3,097	0.00	1.00	0.10	0.29
Retired	3,097	0.00	1.00	0.25	0.43
Unemployed	3,097	0.00	1.00	0.08	0.28
University student	3,097	0.00	1.00	0.07	0.26
Big city	3,097	0.00	1.00	0.34	0.22
Rural	3,097	0.00	1.00	0.19	0.39
Tax morale	3,097	0.00	1.00	0.74	0.44
Redistribution	3,097	0.00	1.00	0.51	0.50
Worse than Europe	3,097	0.00	1.00	0.57	0.50
Tax evasion extended	3,097	0.00	1.00	0.58	0.49
Low taxation	3,097	0.00	1.00	0.19	0.39
S80/S20	3,097	3.90	7.80	5.66	0.70
Tax system knowledge	3,097	0.33	0.91	0.74	0.09

Source: By authors.

Results

In the absence of collinearity¹², the results achieved confirm the hypothesis formulated above. The determinants of Spaniards' preferences for favouring wealth taxation that appear significant behave (with one minor exception) in a similar fash-

ion across different policy alternatives, so that the factors influencing citizens' views on increasing the tax burden on wealth also point toward not reducing the NWT's tax burden, as well as not abolishing paying the NWT if the IGT has been paid. Moreover, in line with national and international empirical evidence on citizens' preferences on tax policy, Spaniards' views on wealth taxation policy rely on self-interest arguments as well as on individual feedback and normative values. In what follows, given the similar empirical findings, we describe in depth the main empirical results jointly considering the three empirical exercises, shown in columns one to three in Table 2.

¹² If any given variable presents a Variance Inflation Factor (VIF) higher than 10 (although, as a matter of prudence, we prefer to set the upper threshold at 5), the variable can be seen as a linear combination of others also present in the estimation (Kim, 2019). In our estimations, none of our explanatory variables reaches a value even close to 5, so multicollinearity can be discarded. Additionally, we have checked the partial correlations maintained between the different exogenous variables. This check confirms the previous VIF results.

TABLE 2. *Wealth taxation policy alternatives, logit estimations*

Independent Variables	Wealthy should pay more [1]	Favouring NWT [2]	Maintaining NWT's tax exemption cut-off [3]	Robustness check: Pro-wealth taxation [4]
	Marginal Effects (p-value)	Marginal Effects (p-value)	Marginal Effects (p-value)	Marginal Effects (p-value)
<i>Socioeconomic and sociodemographic self-interest variables</i>				
Age	-0.00 (0.00***)	-0.00 (0.58)	-0.00 (0.01***)	-0.00 (0.13)
Female	0.06 (0.00***)	-0.05 (0.01***)	-0.04 (0.10*)	-0.07 (0.00***)
Couple	-0.03 (0.12)	-0.00 (0.87)	0.03 (0.18)	-0.00 (0.96)
Tertiary education	-0.09 (0.00***)	0.01 (0.69)	-0.05 (0.05*)	0.03 (0.10)
Wage earner	0.09 (0.00***)	0.06 (0.06*)	0.14 (0.00***)	0.06 (0.03**)
Civil servant	0.07 (0.00***)	0.10 (0.01***)	0.19 (0.00***)	0.08 (0.02**)
Retired	0.08 (0.01***)	0.19 (0.00***)	0.08 (0.04**)	0.13 (0.00***)
Unemployed	0.08 (0.00***)	0.17 (0.00***)	0.10 (0.00***)	0.09 (0.01**)
University Student	0.06 (0.13)	0.24 (0.00***)	-0.01 (0.89)	0.16 (0.01**)
Big city	0.02 (0.36)	0.01 (0.70)	-0.03 (0.20)	-0.00 (0.95)
Rural	0.02 (0.49)	-0.01 (0.78)	0.01 (0.76)	-0.02 (0.28)
<i>Normative values variables</i>				
Tax morale	0.09 (0.00***)	-0.00 (0.99)	0.07 (0.01**)	0.04 (0.01**)
<i>"Feedback" values variables</i>				
Redistribution	0.08 (0.00***)	0.05 (0.02**)	0.05 (0.02**)	0.06 (0.00***)
Worse than Europe	-0.04 (0.04**)	-0.06 (0.01***)	-0.04 (0.08*)	-0.04 (0.01***)
Tax evasion ext.	0.12 (0.00***)	0.05 (0.02**)	0.04 (0.10*)	0.04 (0.01**)
<i>Economic-institutional control variables</i>				
Low taxation	-0.02 (0.59)	0.01 (0.69)	0.01 (0.77)	0.00 (0.87)
S80/S20	-0.04 (0.02**)	-0.00 (0.95)	-0.05 (0.01**)	-0.02 (0.17)
Tax system knowledge	-0.04 (0.69)	0.01 (0.96)	0.08 (0.51)	0.07 (0.43)
N	3,097	3,097	3,097	3,097
Log pseudolikelihood	-1,656.95	-1,722.09	-2,070.15	-1,288.69
Wald Chi ²	148.87	80.86	91.04	86.28
Prob > Chi ²	0.00	0.00	0.00	0.00
% correctly classified	70.78	76.11	59.12	85.95

Note: *** Significant at 1 %; ** significant at 5 %; * significant at 10 %.

Source: By authors.

Let us start with the effect of the socio-economic and sociodemographic variables that are proxies for self-interest on wealth taxation. As predicted by findings in the literature (Falkinger, 1988; Mettler, 2011), we find a strong connection between being a net recipient of public spending and favouring wealth taxation. Civil servants and those who are unemployed or retired have

positive views over the three wealth taxation policy initiatives under scrutiny (the same views are shared by workers). Some support (for certain policies) is also found among university students and women, who position themselves as follows. The former only show significant positive views toward not abolishing paying the NWT if the IGT has been paid. And women's views prove

ambiguous with respect to the three wealth taxation policy initiatives: they seem to favour increasing the tax burden on wealth but are more likely to reject the remaining two concrete measures to achieve that goal. Last but not least, with respect to socioeconomic and sociodemographic self-interest variables, those who have a tertiary education (an important determinant of individual income as found in the literature, Psacharopoulos and Patrinos, 2018) are more likely to oppose increasing the tax burden on the better-off, as well as not increasing the NWT's tax exemption cut-off.

In addition, the results obtained regarding individual normative and feedback values also confirm our hypothesis. In fact, except for the effect of tax morale on not abolishing paying the NWT if the IGT has been paid, all the coefficients and thus marginal effects, proved significant across the three tax policy initiatives under study. On the one hand, believing that the relationship between the quality of services and the amount paid in taxes is worse in Spain than in other European countries emerges as the only feedback value associated with opposing wealth taxation. In line with the findings in the literature on Spain (Calzada and Pino, 2019), it seems that citizens, in response to what they perceive to be a poor balance between taxes and benefits, do not object, in the sense of calling for greater equity in taxes. On the other hand, those who think that tax evasion is common, those who have a higher tax morale, and those who believe that the functioning of public goods and services effectively redistributes are more likely to favour the three wealth taxation policy initiatives.

Finally, considering the effect of variables associated with economic-institutional controls on tax policy, only the regional S80/S20 index achieved significance in two out of the three policy initiatives. And surprisingly, the effect of regional inequality emerges as a driver opposing wealth tax-

tion, maybe adding a new factor to the debate on the inverse relationship between increasing inequality and the international trend for cutting taxes on wealth (illustratively, Scheuer and Slemrod, 2021).

All in all, the determinants of Spaniards' preferences for wealth taxation policy seem to support the hypothesis tested, although not every single variable that achieved significance behaved as predicted. This is why we wonder whether citizens' views on tax policy would be the same if we jointly considered the three policies at once, shedding light on the determinants of (let us say) strongly favouring wealth taxation. Thus, we also perform a robustness check with the same explanatory variables and defining a new variable, "Pro-wealth taxation", which is a dummy variable taking a value of 1 if the interviewee agrees (or strongly agrees) with the three policies at once, and 0 otherwise.

As shown in column four of Table 2, the results achieved reproduce those obtained before and, again, confirm the hypothesis under study. First, socioeconomic and sociodemographic variables highlight the condition of being a net recipient of public spending as an individual characteristic that increases the probability of favouring wealth taxation. Thus, and again, those being retired or unemployed, as well as those working for the public sector have pro-wealth taxation views (as do wage workers and students, although being a student was not an individual characteristic that gained significance across the three prior estimations). In contrast, women, when asked about the three policies together, are more likely to oppose the resulting policy outcome¹³. We have already seen that women seem to favour increasing the tax burden on wealth but oppose the other two measures, show-

¹³ The opposite effect could be claimed for those that achieved tertiary education, though this variable does not reach significance.

ing that “full” pro-wealth taxation views seem to be more a male feature.

With respect to (normative and feedback) values, their observed link to wealth taxation remains exactly the same. Individuals that believe that the relationship between the quality of services and the amount paid in taxes is worse in Spain than in other European countries are less likely to hold pro-wealth taxation views. While those who are more concerned with tax morale, who think that tax evasion is extensive, and who believe that the functioning of public goods and services does actually redistribute are more likely to favour the synthetic policy under scrutiny.

In short, the robustness check performed and shown here adds more consistency to the three prior empirical exercises carried out, confirming the hypothesis formulated above. The determinants of Spaniards' preferences for favouring wealth taxation behave similarly across different policy alternatives and are influenced by socioeconomic and sociodemographic characteristics that reflect self-interest, as well as on individual values.

We may also think about the policy implications of these findings, and specifically how they may serve to increase support for higher taxes on wealth. For example, given that those who think that tax evasion is widespread in society and those who believe that it is unjustifiable tend to favour such taxation, it seems logical that greater public awareness of existing cases of tax evasion and their economic impact would favour “pro-wealth taxation” attitudes. Similarly, it seems logical to conclude that efforts to improve the functioning of public services (and, therefore, their positive contribution to redistribution, as perceived by the public) would also generate more support for wealth taxes. Last but not least, given that the most unequal Spanish regions seem to be the most opposed to having a more general and progressive wealth

taxation, it may be necessary to improve the way of communicating to the public that this type of taxation can be an effective additional instrument—in regards to transfers, public services and income taxation—in moving towards greater equality (and to promote the United Nations Sustainable Development Goal-10: “Reduce inequality within and between countries”).

Lastly, we should also mention that additional robustness checks not presented here have confirmed our findings. Apart from initial descriptive analyses, exploration of correlations and of bivariate and multivariate relationships, before the final regressions we observed the effects by groups of variables, specifically introducing them in a stepwise manner¹⁴. We also carried out additional multilevel econometric analyses¹⁵ (especially through estimated probabilities) and additional ordered logit and probit regressions (the selection criteria lean towards the latter) adding the three endogenous variables studied as indicators for the intensity of tax preferences on wealth.¹⁶ Both the results of the multilevel models and the regressions for the intensity of tax preferences (through the marginal effects of the different explanators on the probability of choosing more ‘intense’ preferences over wealth taxation) corroborate the results presented being strong robustness checks.

¹⁴ We observed in general the same direction of results and, for example, when introducing only the socioeconomic variables as explanatory, some variables appeared with a certain significance that was later lost when completed with the rest of the groups (we believe that this indicates that one would be omitting other important factors in the explanation).

¹⁵ This multilevel approach allows the researcher to learn more about the regional effects not included in the rest of the regional explanatory variables (that is, to estimate the unobserved regional heterogeneity). The results of this analysis show us that the significance of the coefficients and their signs are maintained.

¹⁶ With a simple sum of the three dummies of our three first endogenous variables, i.e., with possible values 0, 1, 2 and 3, if they answer 0, 1, 2 or 3 questions in favor of greater taxation on wealth.

All these additional regressions/checks (not presented here due to space constraints/information selection) are available upon request.

CONCLUDING REMARKS

Tax policy remains one of the most important political battlefields across democracies around the globe. Indeed, current trends of increasing market inequality and decreasing tax on wealth for the better-off have paved the way for a growing debate among scholars and policymakers about the role of tax policy (OECD, 2018; Scheuer and Slemrod, 2021; Olivera and Kerm, 2022), historically linked to government efforts to respond to economic crises (Limberg and Seelkopf, 2022).

This paper follows a strand in the literature aimed at examining individuals' preferences and whether the determinants of Spaniards' preferences favouring greater taxes on wealth behave similarly across different policy alternatives. This hypothesis had not been tested in the literature and emerges as the main contribution of this paper.

The empirical work relied on the special questionnaire included in the 2019 wave of the Spanish Institute for Fiscal Studies' Fiscal Barometer. This unique survey allowed us to perform three empirical exercises, each devoted to one of the three corresponding policy alternatives regarding the tax burden on wealth under scrutiny. In this vein, it is worth noting that we are aware of the intrinsic limitation that the exploitation of survey data poses, as well the eventual constraints that may arise from the exact wording of the survey questions.

Based on our results, the determinants of Spaniards' views in favour of taxation on wealth behave similarly across different policy alternatives and rely on self-interested

socioeconomic and sociodemographic characteristics, as well as on individual values.

Overall, from the survey data it seems straightforward to conclude that Spaniards favour increasing the tax burden on wealth (Navas, Coord., 2020). However, the way to achieve this is not unambiguous and raises the same doubts pointed out by the Comité de Personas Expertas [Committee of Experts], where the technical aspects of designing taxes on wealth emerge as an important challenge to overcome (Comité de Personas Expertas, 2022).

Furthermore, international experience reveals that debate on wealth taxation is much more political than technical (Bierbrauer *et al.*, 2021), and that political influence and income do correlate (Traber *et al.*, 2021). Though this does explain a four-decade long trend in reducing the tax burden on the wealthy across the Western world (Lierse, 2022; Neimanns, 2023), Spaniards' views do not appear to support that policy. Based on our results, we provide evidence to advance in successfully reconciling people's views with actual tax policy on wealth.

BIBLIOGRAPHY

- Ackert, Lucy F.; Gillette, Ann B.; Martínez-Vázquez, Jorge and Rider, Mark (2007). "Voting on Tax Policy Design". *Public Finance Review*, 35(2): 263-284.
- Ackert, Lucy F.; Martínez-Vázquez, Jorge and Rider, Mark (2007). "Social Preferences and Tax Policy Design: Some Experimental Evidence". *Economic Inquiry*, 45(3): 487-501.
- Andreoli, Francesco and Olivera, Javier (2020). "Preferences for Redistribution and Exposure to Tax-benefit Schemes in Europe". *European Journal of Political Economy*, 63. doi: 10.1016/j.ejpoleco.2020.101880
- Ballard-Rosa, Cameron; Martin, Lucy and Scheve, Kenneth (2017). "The Structure of American Income Tax Policy Preferences". *The Journal of Politics* 79(1): 1-16.

- Barnes, Lucy (2015). "The Size and Shape of Government: Preferences over Redistributive Tax Policy". *Socio-Economic Review*, 13(1): 55-78.
- Barnes, Lucy (2022). "Taxing the Rich: Public Preferences and Public Understanding". *Journal of European Public Policy*, 29(5): 787-804.
- Bartels, Larry M. (2005). "Homer Gets a Tax Cut: Inequality and Public Policy in the American Mind". *Perspectives on Politics*, 3(1): 15-31.
- Bierbrauer, Félix; Boyer, Pierre; Lonsdale, Andrew and Peichl, Andreas (2021). "Tax Reforms and Political Feasibility". halshs-03693413.
- Bischoff, Ivo and Kusa, Nataliya (2015). "Policy Preferences for Inheritance Taxation". *MAGKS Papers on Economics 201531*.
- Calzada, Inés and Pino, Eloísa del (2008). "Perceived Efficacy and Citizens' Attitudes toward Welfare State Reform". *International Review of Administrative Sciences*, 74(4): 555-574.
- Calzada, Inés and Pino, Eloísa del (2013). "Algo cambia, algo permanece: los españoles ante el gasto público, el gasto social y los impuestos durante la crisis (2008-2012)". *Presupuesto y Gasto Público*, 71: 171-192.
- Calzada, Inés and Pino, Eloísa del (2019). "Jóvenes y actitudes hacia los impuestos en España". *Panorama Social*, 30: 171-182.
- Calzada, Inés; Gómez-Garrido, María; Moreno-Fernández, Luis and Moreno-Fuentes, Francisco J. (2013). "Welfare Regimes and Values in Europe"/"Regímenes de bienestar y valores en Europa". *Revista Española de Investigaciones Sociológicas*, 141: 61-90.
- Cerno, Leonel; Pérez-López, César and Sanz-Arcega, Eduardo (2017). "Determinantes de la satisfacción de los españoles con las prestaciones y servicios públicos: un enfoque de sociología tributaria con microdatos". *Hacienda Pública Española/Review of Public Economics*, 220: 57-87.
- Cherry, Todd L.; Kallbekken, Steffen and Kroll, Stephan (2014). "The Impact of Trial Runs on the Acceptability of Pigouvian Taxes: Experimental Evidence". *Resource and Energy Economics*, 38(C): 84-95.
- Chetty, Raj; Looney, Adam and Kroft, Kory (2009). "Salience and Taxation: Theory and Evidence". *American Economic Review*, 99(4): 1145-1177.
- Chirvi, Malte and Schneider, Cornelius (2020). Preferences for Wealth Taxation: Design, Framing and the Role of Partisanship. *Arqus Discussion Paper*, No. 260, Arbeitskreis Quantitative Steuerlehre (arqus).
- Cicuéndez-Santamaría, Ruth (2017). "Las preferencias de gasto público de los españoles: ¿interés propio o valores?". *Revista Española de Investigaciones Sociológicas*, 160: 19-38.
- Cicuéndez-Santamaría, Ruth (2018). *Los ciudadanos y la política fiscal: opiniones y actitudes de los españoles hacia los impuestos*. Madrid: IX Congreso Internacional en Gobierno, Administración y Políticas Públicas GIGAPP.
- CIS (2019). *Opinión Pública y Política Fiscal (XXXVI)*. Estudio n.º 3259. Madrid: Centro de Investigaciones Sociológicas. Available at: https://www.cis.es/cis/export/sites/default/-Archivos/Marginales/3240_3259/3259/es3259mar.pdf, access September 14, 2023.
- Comité de Personas Expertas (2022). *Libro Blanco sobre la Reforma Tributaria*. Ministerio de Hacienda y Función Pública. Available at: <https://www.cis.es/documents/d/cis/es3259marpdf>, access September 14, 2023.
- Diamond, Peter and Saez, Emmanuel (2011). "The Case for a Progressive Tax: From Basic Research to Policy Recommendations". *Journal of Economic Perspectives*, 25(4): 165-190.
- Dornstein, Miriam (1987). "Taxes: Attitudes and Perceptions and their Social Bases". *Journal of Economic Psychology*, 8(1): 55-76.
- Edlund, Jonas (2000). "Public Attitudes toward Taxation: Sweden 1981-1997". *Scandinavian Political Studies*, 23(1): 37-62.
- Edlund, Jonas (2003). "Attitudes Towards Taxation: Ignorant and Incoherent?". *Scandinavian Political Studies*, 26(2): 145-167.
- Eisenstein, Louis (1961). *The Ideologies of Taxation*. New York: The Ronald Press Co.
- Emmenegger, Patrick and Lierse, Hanna (2022). "The Politics of Taxing the Rich: Declining Tax Rates in Times of Rising Inequality". *Journal of European Public Policy*, 29(5): 647-651.
- Falkinger, Josef (1988). "Tax Evasion and Equity: A Theoretical Analysis". *Public Finance*, 43(3): 388-395.
- Fisman, Raymond; Gladstone, Keith; Kuziemko, Ilyana and Naidu, Suresh (2020). "Do Americans Want to Tax Wealth? Evidence from Online Surveys". *Journal of Public Economics*, 188(C). doi: 10.1016/j.jpubeco.2020.104207
- Gemmel, Norman; Morrissey, Oliver and Pinar, Abuzer (2002). "Fiscal Illusion and Political Accountability: Theory and Evidence from Two Local Tax Regimes in Britain". *Public Choice*, 110: 199-224.

- Gemmel, Norman; Morrissey, Oliver and Pinar, Abuzer (2004). "Tax Perceptions and Preferences over Tax Structure in the United Kingdom". *The Economic Journal*, 114: F117-F138.
- Giachi, Sandro (2014). "Social Dimensions of Tax Evasion: Trust and Tax Morale in Contemporary Spain". *Revista Española de Investigaciones Sociológicas*, 145: 73-98.
- Gutiérrez, Rodolfo; López-Rodríguez, Fermín and Tejero, Aroa (2023). "Interests and Values: Changes in Satisfaction with Public Pensions and Healthcare in Spain before and after the Great Recession"/"Intereses y valores: la satisfacción con las pensiones y la sanidad en España antes y después de la Gran Recesión". *Revista Española de Investigaciones Sociológicas*, 181: 41-60.
- Guvener, Fatih; Kuruscu, Burhanettin; Kambourov, Gueorgui; Ocampo, Sergio and Chen, Daphne (2019). "Use It or Lose it: Efficiency Gains from Wealth Taxation". *Federal Reserve Bank of Minneapolis Working Paper*, No. 764.
- Heinemann, Friedrich and Hennighausen, Tanja (2019). "Don't Tax Me? Determinants of Individual Attitudes Toward Progressive Taxation". *German Economic Review*, 16(3): 255-289.
- Herrero-Alcalde, Ana; Goenaga-Ruiz-de-Zuazu, María and Tránchez-Martín, José M. (2018). "Revisiting Responsibility Attribution within Multilevel Governments: The Role of Information". *Hacienda Pública Española/Review of Public Economics*, 226: 37-58.
- Hettich, Walter and Winer, Stanley L. (1988). "Economic and Political Foundations of Tax Structure". *American Economic Review*, 78(4): 701-712.
- Iglesias, Emma M.; Pena-López, Atilano and Sánchez-Santos, José M. (2013). "Evolution over Time of the Determinants of Preferences for Redistribution and the Support for the Welfare State". *Applied Economics*, 45(30): 4260-4274.
- INE (2022). *Indicadores de calidad de vida. Condiciones materiales de vida (económicas). Desigualdad (S80/S20). Serie 2008-2021 por CC.AA. y periodo*. Madrid: Instituto Nacional de Estadística. Available at: https://www.ine.es/jaxi/Datos.htm?path=/t00/ICV/dim1/10/&file=11401_2.px, access September 14, 2023.
- Jaime-Castillo, Antonio M. and Sáez-Lozano, José L. (2016). "Preferences for Tax Schemes in OECD Countries, Self-interest and Ideology". *International Political Science Review*, 37(1): 81-98.
- Kim, Jong H. (2019). "Multicollinearity and Misleading Statistical Results". *Korean J Anesthesiol*, 72(6): 558-569.
- Kleven, Henrik J. (2014). "How Can Scandinavians Tax So Much?". *Journal of Economic Perspectives*, 28(4): 77-98.
- Lago-Peñas, Santiago (2022). Déficit y consolidación fiscal en España: ¿Qué opinan los ciudadanos?. *Nota Técnica FUNCAS, junio 2022*.
- Lierse, Hanna (2022). "Globalization and the Societal Consensus of Wealth Tax Cuts". *Journal of European Public Policy*, 29(5): 748-766.
- Limberg, Julian and Seelkopf, Laura (2022). "The Historical Origins of Wealth Taxation". *Journal of European Public Policy*, 29(5): 670-688.
- López-Laborda, Julio and Sanz-Arcega, Eduardo (2016a). "Las preferencias por la redistribución de los españoles a comienzos del siglo xxi". *Revista de Estudios Políticos*, 171: 137-166.
- López-Laborda, Julio and Sanz-Arcega, Eduardo (2016b). "La moral fiscal de los españoles, re-examinada". *Revista de Economía Aplicada*, XXIV(70): 53-76.
- López-Laborda, Julio and Rodrigo, Fernando (2022). "Mobility of Top Income Taxpayers in Response to Regional Differences in Personal Taxes: Evidence from Spain". *Economics*, 16: 152-169.
- Loureiro, María L.; Labandeira, Xavier and Hanemann, Michael (2013). "Transport and Low-carbon Fuel: A Study of Public Preferences in Spain". *Energy Economics*, 40: S126-S133.
- Luttmer, Erzo F. P. and Singhal, Monica (2014). "Tax Morale". *Journal of Economic Perspectives*, 28(4): 149-168.
- Mettler, Suzanne (2011). *The Submerged State: How Invisible Government Policies Undermine American Democracy*. Chicago: Chicago University Press.
- Ministerio de Hacienda (2019). Libro Electrónico "Tributación Autonómica. Medidas 2019". Madrid: Ministerio de Hacienda.
- Navas, María (coord.) (2020). "Opiniones y actitudes fiscales de los españoles en 2019". *Documento de Trabajo del Instituto de Estudios Fiscales* 9/2020.
- Neimanns, Erik (2023). "Welfare States, Media Ownership and Attitudes towards Redistribution". *Journal of European Public Policy*, 30(2): 234-253.
- Novo-Corti, Isabel; Díaz-Roldán, Carmen and Ruesga-Benito, Santos M. (2020). "Fiscal Pressure and Fraud, Predisposition to Pay Taxes and Personal Satisfaction in Spain"/"Presión y fraude fiscales, predisposición a pagar impuestos y satisfacción personal en España". *Revista Española de Investigaciones Sociológicas*, 172: 101-120.

- O'Brien, Rourke L. (2017). "Redistribution and the New Fiscal Sociology: Race and the Progressivity of State and Local Taxes". *American Journal of Sociology*, 122(4): 1015-1049.
- OCDE (2018). *The Role and Design of Net Wealth Taxes in the OECD*. Paris: OECD Tax Policy Studies, OECD Publishing. doi: 10.1787/9789264290303-en
- OCDE (2021a). *OECD Fiscal Decentralisation Database*. Paris: OECD. Available at: <https://www.oecd.org/tax/federalism/fiscal-decentralisation-database/>, access September 14, 2023.
- OCDE (2021b). *Inheritance Taxation in OECD Countries*. Paris: OECD Tax Policy Studies, OECD Publishing. doi: 10.1787/e2879a7d-en
- Olivera, Javier and Kerm, Philippe van (2022). "Public Support for Tax Policies in COVID-19 Times: Evidence from Luxembourg". *Int Tax Public Finance*, 29(6): 1395-1418.
- Psacharopoulos, George and Patrinos, Harry A. (2018). "Returns to Investment in Education: A Decennial Review of the Global Literature". *Education Economics*, 26(5): 445-458.
- Rowlingson, Karen; Sood, Amrita and Tu, Trinh (2021). "Public Attitudes to a Wealth Tax: The Importance of 'Capacity to Pay'". *Fiscal Studies*, 42: 431-455.
- Sanz, Carlos (2022). "¿Más o menos impuestos? Renta, confianza en las instituciones y preferencias impositivas". *Papeles de Economía Española*, 172: 58-68.
- Scheuer, Florian and Slemrod, Joel (2021). "Taxing Our Wealth". *Journal of Economic Perspectives*, 35(1): 207-230.
- Seidl, Christian and Traub, Stefan (2001). "Taxpayers' Attitudes, Behavior, and Perception of Fairness". *Pacific Economic Review*, 6(2): 255-267.
- Soskice, David and Hall, Peter (2001). *Varieties of Capitalism: The Institutional Foundations of Comparative Advantage*. Oxford: Oxford University Press.
- Spiegel, Sebastian E. and Kloss, Alexandra (2017). "Determinants of Tax Fairness Perception and the Role of Self-Interest—Results from Two German Surveys". *Eurasian Journal of Economics and Finance*, 5(4): 50-75.
- Stantcheva, Stefanie (2020). Understanding Tax Policy: How Do People Reason? *NBER Working Paper No. 27699*.
- Ter-Minassian, Teresa (2020). Intergovernmental Fiscal Cooperation and Subnational Revenue Autonomy. *Inter-American Development Bank Discussion Paper No. IDP-DP-748*.
- Torregrosa-Hetland, Sara (2015). *Tax System and Redistribution: the Spanish Fiscal Transition (1960-1990)*. Barcelona: Universitat de Barcelona. [PhD Dissertation].
- Traber, Denise; Hänni, Miriam; Giger, Nathalie and Breunig, Christian (2021). "Social Status, Political Priorities and Unequal Representation". *European Journal of Political Research*, 61: 351-373.

RECEPTION: February 22, 2023

REVIEW: September 15, 2023

ACCEPTANCE: January 16, 2024

APPENDIX

TABLE A1. Operationalization of independent variables

Variable	Operationalization
Socioeconomic and sociodemographic self-interest variables	
Age	The age of the interviewee.
Female	A dummy variable taking a value of 1 if interviewee is a woman, and 0 otherwise.
Couple	A dummy variable taking a value of 1 if interviewee is married or lives with a stable partner, and 0 otherwise.
Tertiary education	A dummy variable taking a value of 1 if interviewee's highest level of education is tertiary (college) education, and 0 otherwise.
Wage earner	A dummy variable taking a value of 1 if interviewee is a private sector salaried worker, and 0 otherwise.
Civil servant	A dummy variable taking a value of 1 if interviewee is a civil servant, and 0 otherwise.
Retired	A dummy variable taking a value of 1 if interviewee is retired, and 0 otherwise.
Unemployed	A dummy variable taking a value of 1 if interviewee is unemployed, and 0 otherwise.
University Student	A dummy variable taking a value of 1 if interviewee is a university student, and 0 otherwise.
Big city	A dummy variable taking a value of 1 if interviewee lives in a city with more than 200,000 inhabitants, and 0 otherwise.
Rural	A dummy variable taking a value of 1 if interviewee lives in a town with less than 10,000 inhabitants, and 0 otherwise.
Normative values variables	
Tax morale	A dummy variable taking a value of 1 if the interviewee thinks tax evasion is unjustifiable, and 0 otherwise.
"Feedback" values variables	
Redistribution	A dummy variable taking a value of 1 if the interviewee agrees or strongly agrees with the following statement: "the functioning of public services and benefits positively contributes to redistribution", and 0 otherwise.
Worse than Europe	A dummy variable taking a value of 1 if interviewee believes that the relationship between the quality of public goods and services, on the one hand, and the taxes paid to finance them, on the other hand, is worse in Spain than in the rest of Europe, and 0 otherwise.
Tax evasion extended	A dummy variable taking a value of 1 if interviewee thinks tax evasion is well extended, and 0 otherwise.
Economic-institutional control variables	
Low taxation	A dummy variable taking a value of 1 if interviewee lived in 2019 in an Autonomous Community where: i) no IGT was collected for inheritances or gifts to close relatives, and ii) the NWT taxpayers benefited from a tax credit of at least of 75 % of the tax liability. In 2019 these regions were Madrid (100% tax liability reduction) and La Rioja (75% tax liability reduction).
S80/S20	A continuous variable capturing by region the relationship between the total disposable income of 20% of the population with the highest income and that of 20% with the lowest income.
Tax system knowledge	A continuous variable capturing by region the knowledge about the tax system, proxied by the regional rate of success in the response of the question of the 2019 wave of the Public Opinion and Fiscal Policy Barometer by the Spanish Center for Sociological Research (CIS) on the knowledge of the general VAT rate applied in Spain (CIS, 2019).

(*) Note: In light of the work by López-Laborda and Rodrigo (2022), we follow their criterion to differentiate between low and high taxation ACs.

Source: By authors.

El apoyo de los españoles a la imposición sobre la riqueza y sus determinantes: ¿comportamientos similares ante medidas tributarias diferentes?

The Determinants of Spaniards' Preferences over Favoring Wealth Taxation: Do They Behave Similarly across Different Policy Alternatives?

Ignacio Cazcarro Castellano, Fernando Rodrigo y Eduardo Sanz-Arcega

Palabras clave

- Barómetro Fiscal
- España
- Impuesto sobre el Patrimonio
- Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones
- Política de imposición sobre la riqueza
- Preferencias impositivas

Key words

- Fiscal Barometer
- Spain
- Net Wealth Tax
- Inheritance and Gift Tax
- Wealth Taxation Policy
- Tax Preferences

Resumen

Este artículo explora los determinantes de las preferencias de los españoles que apoyan la tributación sobre la riqueza, esclareciendo también si aquellos se comportan de manera similar cuando se enfrentan a tres alternativas de política fiscal sobre la riqueza. Con base en la revisión de la literatura, explotamos el cuestionario especial incluido en la oleada de 2019 del Barómetro Fiscal del Instituto de Estudios Fiscales y realizamos tres ejercicios empíricos, cada uno dedicado, correlativamente, a una de las tres alternativas de política fiscal consideradas. Siguiendo los resultados obtenidos, corroborados en un análisis de robustez, las preferencias de los españoles se basan en argumentos de autointerés y también en valores, y se comportan, casi en su totalidad, de la misma forma entre las diferentes alternativas de política tributaria examinadas. Del análisis realizado, surgen posibles recomendaciones para el decisor público.

Abstract

The aim of this paper is to contrast with quantitative statistical analyses whether the determinants of Spaniards' preferences over favoring wealth taxation behave similarly across different policy alternatives. To do so, and based on the literature review, we exploit the special questionnaire included in the 2019 wave of the Spanish Institute for Fiscal Studies Fiscal Barometer and carry out three empirical exercises, each devoted to one of the three corresponding policy alternatives under scrutiny. We also perform a robustness check contrasting whether those determinants are the same for a single policy that would comprise these three policies at once. According to the results achieved, corroborated by those obtained from the robustness check, the determinants of Spaniards' toward favoring wealth taxation rely on self-interest arguments and values and behave almost entirely in a similar fashion across different policy alternatives. Several policy recommendations arise.

Cómo citar

Cazcarro Castellano, Ignacio; Rodrigo, Fernando; Sanz-Arcega, Eduardo (2024). «El apoyo de los españoles a la imposición sobre la riqueza y sus determinantes: ¿comportamientos similares ante medidas tributarias diferentes?». *Revista Española de Investigaciones Sociológicas*, 187: 45-64. (doi: 10.5477/cis/reis.187.45-64)

La versión en inglés de este artículo puede consultarse en <http://reis.cis.es>

Ignacio Cazcarro Castellano: ARAID (Agencia Aragonesa para la Investigación y Desarrollo) | icazcarr@unizar.es

Fernando Rodrigo: Instituto Universitario de Investigación en Empleo, Sociedad Digital y Sostenibilidad, Universidad de Zaragoza | frodrigo@unizar.es

Eduardo Sanz-Arcega: Universidad de Zaragoza | esanzarcega@unizar.es



INTRODUCCIÓN¹

A lo largo de las últimas décadas, la concentración de la riqueza, unida a una disminución de la carga fiscal para los más acomodados y a un aumento de la desigualdad de mercado, están allanando el camino para que la tributación de la riqueza sea vista como una herramienta factible para restaurar la progresividad y la cohesión social (Piketty, 2014; Guvenen *et al.*, 2019; Olivera y Kerm, 2022). El objetivo de este trabajo es profundizar en este debate explorando los determinantes de las preferencias de los españoles a la hora de favorecer la imposición sobre la riqueza en relación con el Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones (en adelante, también ISD) y el Impuesto sobre el Patrimonio (en adelante, también IP)². Para ello, contras-

tamos con análisis estadísticos cuantitativos la hipótesis de si esos determinantes se comportan de manera similar ante diferentes alternativas de política que apoyan la tributación de la riqueza.

España representa un caso digno de estudio por las siguientes razones. En primer lugar, porque ambos tributos suelen ser los dos impuestos sobre la riqueza más políticamente controvertidos (también en el ámbito español) (Scheuer y Slemrod, 2021)³. En segundo lugar, porque España sigue siendo uno de los pocos países de la OCDE en los que sigue vigente un Impuesto sobre el Patrimonio (OCDE, 2021a; Lierse, 2022). En tercer lugar, porque ambos impuestos se han descentralizado, en marcado contraste con las recomendaciones teóricas del federalismo fiscal y la práctica internacional (Ter-Minassian, 2020; OCDE, 2018 y 2021b). En este sentido, la amplia transferencia de competencias tributarias en favor de las comunidades autónomas (CC. AA.) tanto en el Impuesto sobre el Patrimonio como en el Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones permite, en la práctica, que las comunidades autónomas desfiscalicen total o parcialmente las respectivas bases imponibles en sus territorios. Este hecho ha dado lugar a una carrera a la baja que ha resultado en enormes diferencias para los contribuyentes de todo el país, incluso incentivando la movilidad interregional entre quienes cuentan con mayores ingresos (López-Laborda y Rodrigo, 2022). Y cuarto, porque, en marcado contraste con esta ten-

¹ Los autores desean agradecer sinceramente al Consejo Editorial y a tres revisores por sus muy útiles comentarios. También queremos agradecer al Instituto de Estudios Fiscales de España por su amabilidad al facilitar el acceso a la encuesta del Barómetro Fiscal. Fernando Rodrigo y Eduardo Sanz-Arcega agradecen la financiación recibida del Gobierno de Aragón y del Fondo Europeo de Desarrollo Regional (proyecto S23_20R). Ignacio Cazarro agradece a su vez la financiación recibida de los proyectos del Gobierno de Aragón (S40_23R) y del Ministerio de Ciencia e Innovación (PID2022-140010OB-I00).

² Una breve reseña de ambos impuestos, en español e inglés, se puede encontrar en la página web de la Agencia Estatal de Administración Tributaria española. Allí se indica que el Impuesto sobre el Patrimonio «grava [anualmente] el patrimonio neto de las personas físicas, es decir, todos los bienes y derechos de contenido económico de los que son titulares, menos las cargas y gravámenes que disminuyan su valor, así como las deudas y obligaciones personales de las que responda el propietario» (https://sede.agenciatributaria.gob.es/Sede/en_gb/declaraciones-informativas-otros-impuestos-tasas/impuesto-sobre-patrimonio.html).

El Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones, que se liquida «una única vez», «se aplica a los incrementos de patrimonio obtenidos por las personas físicas por herencia, legado y cualquier otra herencia, así como a la percepción de cantidades por parte de los beneficiarios de seguros de vida, cuando el contratante sea una persona distinta del beneficiario. También se aplica a la adquisición de bienes y derechos por donación o cualquier otro negocio lícito, libre e *inter vivos*» (https://sede.agenciatributaria.gob.es/Sede/en_gb/no-residentes/impuesto-sobre-sucesio-

[nes-donaciones/preguntas-frecuentes.html?faqlid=b05c69ddac5b4710VgnVCM100000dc381e0aRCRD](https://sede.agenciatributaria.gob.es/Sede/en_gb/no-residentes/impuesto-sobre-sucesio-nes-donaciones/preguntas-frecuentes.html?faqlid=b05c69ddac5b4710VgnVCM100000dc381e0aRCRD)).

La regulación del IP y del ISD se rige por la Ley 19/1991 y la Ley 29/1987. La normativa aprobada por cada gobierno subnacional (es decir, Comunidad Autónoma) se puede encontrar en el libro electrónico del Ministerio de Hacienda (Ministerio de Hacienda, 2019).

³ Los otros dos grandes impuestos sobre la riqueza en España son el Impuesto sobre Bienes Inmuebles y el Impuesto sobre Vehículos de Tracción Mecánica, ambos atribuidos a las entidades locales y que no generan debate político.

dencia a la disminución de la carga fiscal de la tributación sobre el patrimonio, el cuestionario especial incluido en la oleada de 2019 del Barómetro Fiscal del Instituto de Estudios Fiscales de España, que recogió las opiniones de los españoles sobre varias alternativas de política de tributación del patrimonio en relación con el ISD y el IP, parece ofrecer un panorama bastante complejo sobre las preferencias de los españoles hacia la tributación sobre la riqueza (Navas, coord., 2020).

Según esta encuesta, por un lado, una gran mayoría de la ciudadanía española está a favor de aumentar la presión fiscal de la tributación sobre la riqueza, considerando conjuntamente el ISD y el IP. Por otro lado, para ambos impuestos, casi tres de cada cuatro españoles creen que el IP debería ser abolido si ya se ha pagado el ISD. Por último, pero no menos importante, más de cuatro de cada diez españoles aceptarían aprobar un mínimo exento más alto respecto al IP, lo que consecuentemente llevaría a una disminución de su generalidad para concentrarla en menos contribuyentes. Dado que los porcentajes mayoritarios mostrados en esta encuesta no siempre apuntan en la misma dirección (apoyar, o no apoyar, una mayor presión fiscal de la tributación del patrimonio en España), proponemos una pregunta de investigación general que contribuye tanto a la literatura anterior relacionada como a clarificar los factores que subyacen a las preferencias de la ciudadanía española: ¿qué lleva a los españoles a favorecer la tributación sobre la riqueza?

Para abordar empíricamente esta hipótesis, seguimos una corriente creciente en la literatura que ha adoptado una perspectiva sociológica y ha centrado su atención en las opiniones declaradas de la ciudadanía sobre la política fiscal⁴. La literatura

se ha ocupado del análisis econométrico de los dos rasgos centrales que configuran cualquier estructura tributaria —bases imponibles y tipos impositivos—, especialmente de los factores que impulsan el apoyo de las y los ciudadanos a una tributación progresiva —tanto de la renta como de la riqueza— (Edlund, 2000; Heinemann y Hennighausen, 2019; Chirvi y Schneider, 2020; Fisman *et al.*, 2020; Rowlingson, Sood y Tu, 2021). Con todo, en línea con los hallazgos previos sobre las actitudes de la ciudadanía hacia el gasto público⁵, la literatura ha enfatizado que los argumentos de interés propio individual —socioeconómicos y sociodemográficos—, así como la retroalimentación y los valores normativos personales son los principales impulsores de las preferencias de los ciudadanos sobre cuestiones fiscales, reconociendo también el importante papel que juegan en la configuración de esas preferencias los valores relacionados con el marco económico-institucional (Dornstein, 1987; Falkinger, 1988; Bartels, 2005; Ballard-Rosa, Martin y Scheve, 2017; Barnes, 2022). Además, la literatura también ha enfatizado la conexión entre los determinantes de las preferencias por la redistribución y las opiniones

cias han demostrado ser insuficientes para comprender cómo razona la gente sobre los impuestos. Ilustrativamente, los desarrollos de la teoría de la tributación óptima en economía establecen que las preferencias de los individuos sobre la política fiscal se basan en el interés propio y, por lo tanto, en un cálculo (preciso) sobre la factura fiscal del individuo (Hettich y Winer, 1988). Sin embargo, especialmente cuando se trata de temas tributarios, es bien sabido que las personas forman sus creencias en función de la información a la que están expuestas (Edlund, 2003; Cherry, Kallbekken y Kroll, 2014; Stantcheva, 2020; Neimanns, 2023), por lo que la evidencia ha planteado dudas sobre la capacidad de los ciudadanos de todo el mundo para evaluar adecuadamente la cantidad de impuestos que pagan (Gemmel, Morrissey y Pinar, 2002, 2004; Bartels, 2005; Chetty, Looney y Kroft, 2009). Además, incluso diferentes modelos teóricos basados en la teoría de la tributación óptima conducen asimismo a resultados diferentes para el diseño de la política tributaria (Diamond y Saez, 2011).

⁴ Las investigaciones anteriores basadas en supuestos puramente teóricos sobre cómo eran esas preferen-

⁵ Véase para una revisión completa y reciente Calzada *et al.* (2013) y Gutiérrez, López-Rodríguez y Tejero (2023).

de los individuos sobre la tributación progresiva (Edlund, 2003; Jaime y Sáez, 2016; Barnes, 2015; O'Brien, 2017), una característica esta última de los impuestos sobre el patrimonio en todo el mundo (OCDE, 2018, 2021b; Sheuer y Slemrod, 2021).

En España, sin embargo, si bien existe una importante literatura analítica y econométrica que analiza las actitudes de los ciudadanos hacia el gasto público (véanse como ejemplos recientes Calzada *et al.*, 2013; Cicuéndez, 2017; Cerno, Pérez-López y Sanz-Arcega, 2017; o Gutiérrez, López-Rodríguez y Tejero, 2023), solo unos pocos trabajos han contrastado econométricamente si los españoles pueden favorecer las subidas de impuestos considerando casos concretos de estudio; por ejemplo, si los ingresos adicionales se destinaran al gasto público social o a la lucha contra el cambio climático o la desigualdad (respectivamente, Calzada y Pino, 2008, 2013; Jaime-Castillo y Sáez-Lozano, 2016; Sanz, 2022; Loureiro, Labandeira y Hanemann, 2013). La mayoría de los trabajos que han explotado las preferencias de los ciudadanos sobre la política fiscal las han analizado desde metodologías no econométricas: estudios históricos o trabajos que realizan inferencias estadísticas (Torregrosa-Hetland, 2015; Cicuéndez, 2018; Calzada y Pino, 2019; Lago-Peñas, 2022).

Con base en los desarrollos de la literatura, nuestro trabajo empírico se basa en la explotación del cuestionario único incluido en la oleada de 2019 del Barómetro Fiscal, sobre el que realizamos tres ejercicios empíricos destinados a contrastar econométricamente si los determinantes de las actitudes de los españoles hacia la tributación sobre la riqueza se comportan de manera similar a través de tres alternativas de política tributaria diferentes. También se realiza un ejercicio adicional de verificación de robustez para contrastar si esos determinantes son los mismos para una sola política que comprenda estas tres alternativas a la vez.

Empíricamente, dada la naturaleza discreta de casi todas las variables dependientes e independientes de interés, estimamos una serie de modelos *logit/probit* probabilísticos. Elegimos para cada estimación la que maximiza la función logarítmica de verosimilitud.

De acuerdo con los resultados obtenidos, los determinantes de las preferencias de los españoles frente a la tributación sobre la riqueza que resultan significativos se comportan (casi en su totalidad) de manera similar respecto de diferentes alternativas de política tributaria, lo que confirma la hipótesis de investigación planteada en este trabajo. Además, en línea con la evidencia empírica nacional e internacional sobre las preferencias de los ciudadanos sobre la política fiscal, las opiniones de los españoles referentes a la tributación sobre la riqueza se basan en argumentos de interés propio, así como en valores de retroalimentación individual y (en cierta medida) en valores normativos personales.

El resto del artículo está organizado de la siguiente manera. En la segunda sección se revisa la literatura nacional e internacional relevante sobre las preferencias de los ciudadanos con relación al diseño de la política fiscal, prestando especial atención a las opiniones de los individuos sobre la tributación de la riqueza. En la tercera sección se presenta la hipótesis explícita y el análisis empírico, y en la cuarta sección se concluye, incluyendo algunas observaciones finales.

REVISIÓN DE LA LITERATURA

Aunque los impuestos pueden ser el precio que pagamos por una sociedad civilizada, siguiendo la cita más famosa del magistrado Wendell Holmes, la política fiscal sigue emergiendo como uno de los interminables campos de batalla políticos (Eisenstein, 1961; Emmenegger y Lierse, 2022). Esta es la razón por la que una corriente creciente en la literatura ha enfati-

zado la necesidad de incorporar el fundamento democrático en este ámbito y, por tanto, la necesidad de comprender sociológicamente los factores que influyen en las actitudes de la ciudadanía sobre la política fiscal (Ackert, Martínez-Vázquez y Rider, 2007; O'Brien, 2017; Rowlingson, Sood y Tu, 2021)⁶.

En este sentido, la literatura ha seguido dos caminos. Por un lado, ha centrado su atención en las preferencias de los sujetos hacia el diseño de políticas tributarias, y especialmente en los dos pilares sobre los que se construye cualquier estructura tributaria, a saber, las bases imponibles y los tipos impositivos (Gemmel, Morrissey y Pinar, 2004; Ackert, Martínez-Vázquez y Rider, 2007). Por otro lado, se han explorado determinantes de las preferencias de los ciudadanos hacia los resultados de la política tributaria como pueden ser las opiniones de los sujetos sobre la equidad general del sistema tributario o sobre la ganancia neta del sistema de impuestos y prestaciones (Jaime-Castillo y Sáez-Lozano, 2016; Andreoli y Olivera, 2020; Novo-Cortí, Díaz-Roldán y Ruesga-Benito, 2020).

Con todo, la literatura ha enfatizado cómo las actitudes de los ciudadanos hacia la política tributaria se basan complementariamente en el interés propio y los valores individuales, incluyendo en estos últimos las actitudes hacia el marco institucional (Dornstein, 1987; Falkinger, 1988; Bartels, 2005; Ackert, Martínez-Vázquez y Rider, 2007; Kleven, 2014; Stantcheva, 2020)⁷.

Además de esto, especialmente cuando se trata de las opiniones de los sujetos sobre cuestiones de tributación progresiva, la literatura ha establecido una fuerte conexión con los determinantes de las preferencias por la redistribución (Barnes, 2015; Ballard-Rosa, Martin y Scheve, 2017; Bischoff y Kusa, 2015), jugando también a su vez un papel crucial la cultura fiscal de los ciudadanos (Bartels, 2005; Neimanns, 2023)⁸.

Comenzando con el argumento del interés propio, los desarrollos de la literatura incluyen características socioeconómicas y sociodemográficas que influyen en las opiniones de los ciudadanos sobre la tributación. En este sentido, las personas con ingresos y estatus más altos tienden a oponerse tanto a una mayor presión fiscal como a políticas tributarias redistributivas (Gemmel, Morrissey y Pinar, 2004; O'Brien, 2017; Heinemann y Hennighausen, 2019; éste es un resultado también derivado de estudios de naturaleza experimental, Ackert *et al.*, 2007). Por el contrario, los beneficiarios netos del gasto público —por ejemplo, en general, jubilados y funcionarios— parecen estar a favor de mayores niveles de tributación (Falkinger, 1988; Mettler, 2011; Barnes, 2015). Otras características individuales —como el género, la edad o el nivel educativo de los sujetos—, aunque no se asocian de forma inequívoca a las preferencias de los ciudadanos hacia la estructura tributaria en los distintos países, también modulan sus visiones sobre la

(respectivamente, Gemmel, Morrissey y Pinar, 2004; Ackert, Martínez-Vázquez y Rider, 2007).

Por otra parte, los mismos resultados con respecto a los argumentos y valores del interés propio se han encontrado con respecto al gasto público social (Calzada *et al.*, 2013; Gutiérrez, López-Rodríguez y Tejero, 2023).

⁸ Además, los determinantes de las preferencias por redistribución coinciden con los que se explican a continuación con respecto a la tributación progresiva. Especialmente sobre el caso español, véanse Iglesias, Pena-López y Sánchez-Santos (2013) y López-Laborda y Sanz-Arcega (2016a).

⁶ Como se anticipó en la Introducción, los desarrollos de la literatura basados en supuestos puramente teóricos sobre cómo razonan las personas sobre los impuestos han demostrado ser insuficientes y han conducido a resultados ambiguos, sintomáticamente, aquellos basados en el marco del *homo economicus* (Diamond y Saez, 2011).

⁷ Este resultado es válido para los trabajos basados en la explotación de datos de encuestas, así como para los estudios basados en experimentos de laboratorio

política tributaria (Edlund, 2000; Gemmel, Morrissey y Pinar, 2004; Bartels, 2005; Olivera y Kerm, 2022).

Por otro lado, los valores individuales también dan forma a las opiniones de los ciudadanos sobre la política fiscal. La literatura diferencia entre valores individuales, normativos y de retroalimentación, cuando se trata de las preferencias de las personas hacia el sistema de impuestos y prestaciones (Calzada *et al.*, 2013; Gutiérrez, López-Rodríguez y Tejero, 2023). Los valores normativos se refieren a factores relacionados con la ideología, la religiosidad y el código moral económico de los ciudadanos⁹, por ejemplo, la moral fiscal o la confianza en el Gobierno (Luttmer y Singhal, 2014; Stantcheva, 2020). Las personas de ideología de izquierdas y las personas que están a favor de una mayor igualdad económica o las que confían más en el gobierno prefieren tipos más altos e impuestos progresivos sobre la riqueza (Edlund, 2003; Gemmel, Morrissey y Pinar, 2004; Spiegel y Kloss, 2017), mientras que las más preocupadas por la eficiencia, como las menos aversas al riesgo, muestran puntos de vista opuestos (Kleven, 2014; O'Brien, 2017).

Dentro de los límites derivados del análisis que provee este artículo, los valores de retroalimentación se refieren a las percepciones generales sobre el sistema tributario vigente, como su equidad. De manera más general, la conexión entre la redistribución y la tributación intrínsecamente progresiva de la riqueza implica que los valores de retroalimentación también dependen de las percepciones de los sujetos sobre el marco económico-institucional —incluidas las cuestiones relacionadas con el mercado, como su equidad inherente— (O'Brien, 2017; Fisman *et al.*, 2020; Barnes,

2022). En este sentido, los ciudadanos que creen que pagan una mayor proporción de impuestos o piensan que el esfuerzo juega un papel importante en el éxito económico personal (incluso esperando una movilidad económica ascendente) se oponen tanto a tipos impositivos más altos como a las políticas fiscales redistributivas (Seidl y Traub, 2001; Spiegel y Kloss, 2017).

Con respecto al caso español, la literatura ha explorado en mayor medida la opinión de la ciudadanía sobre el gasto público que sobre la vertiente fiscal. Además, la literatura que analiza las preferencias de política tributaria ha realizado principalmente análisis no econométricos, desde estudios de naturaleza histórica hasta trabajos basados en inferencias estadísticas derivadas de datos de encuestas (Torregrosa-Hetland, 2015; Cicúendez, 2018; Calzada y Pino, 2019; Lago-Peñas, 2022). A partir de esta última línea de artículos, desde la restauración de la democracia, la ciudadanía española parece estar a favor de una fiscalidad progresiva. En cualquier caso, en línea con lo que se ha encontrado en la literatura internacional en Europa occidental (Seidl y Traub, 2001; Spiegel y Kloss, 2017), esta opinión puede coexistir con una sensación de malestar respecto de la relación entre lo que los ciudadanos pagan en impuestos y lo que se recibe a cambio en términos de bienes y prestaciones públicas.

Los pocos trabajos que han contrastado econométricamente las preferencias de los españoles hacia la política fiscal han centrado su atención en la opinión de los ciudadanos respecto de subidas impositivas. En este sentido, los españoles parecerían estar a favor de la subida de impuestos en caso de que los ingresos adicionales se destinaran a gasto público social, a la reducción de la desigualdad o a la lucha contra el cambio climático (Calzada y Pino, 2008, 2013; Loureiro, Labandeira y Hanemann, 2013; Jaime-Castillo y Sáez-Lozano, 2016). Finalmente, aunque no de manera inequívoca (Sanz, 2022), el nivel

⁹ En este sentido, también cabe destacar cómo las preocupaciones por la equidad —como las actitudes hacia la igualdad económica— han demostrado ser un sustituto de la ideología (Calzada *et al.*, 2013).

de ingresos, el nivel educativo y la edad son características socioeconómicas y sociodemográficas que en medio de la pandemia de COVID-19 se ha encontrado como predictoras del apoyo de aumentos impositivos (nuevamente, un resultado en línea con la evidencia empírica internacional; ilustrativamente, véase Olivera y Kerm, 2022).

ANÁLISIS EMPÍRICO

A partir de la revisión bibliográfica realizada en el apartado anterior, contrastamos ahora si los determinantes de las preferencias de los españoles en favor de la tributación de la riqueza se comportan de forma similar en diferentes alternativas de política. Con el fin de contrastar esta hipótesis, realizamos tres ejercicios empíricos diferentes que se corresponden con tres alternativas de política tributaria sobre la riqueza.

El primer ejercicio tiene como objetivo desentrañar cuáles son los impulsores de las preferencias de los ciudadanos en favor de un aumento de la carga tributaria de los impuestos sobre la riqueza para los más acomodados con respecto al IP y el ISD. La segunda estimación proporciona evidencia sobre los factores que influyen en las opiniones de la ciudadanía española para rechazar la abolición del IP, si se hubiera pagado el ISD. El tercer ejercicio empírico explora los determinantes de las preferencias de los españoles para oponerse a la disminución de la generalidad del IP mediante el aumento del mínimo exento de este impuesto.

Por lo tanto, formulamos la siguiente hipótesis:

H1: los determinantes de las preferencias de los españoles en favor de la imposición sobre la riqueza se presentan de manera similar ante diferentes alternativas de política, por lo que los determinantes de estar de acuerdo con el aumento de la carga fiscal de imposición sobre la riqueza para

los más acomodados también deberían apuntar a no disminuir la carga fiscal del IP (mediante una rebaja de su generalidad), así como a no abolir el pago del IP, aunque se hubiera pagado el ISD.

Datos

Los ejercicios empíricos realizados aprovechan la oleada de 2019 del Barómetro Fiscal del Instituto de Estudios Fiscales de España (Ministerio de Hacienda), una encuesta representativa a nivel regional y nacional (Navas, coord., 2020). El cuestionario especial único incluido en la oleada de 2019, compuesto por un tamaño de muestra de algo más de 3000 sujetos, recogió las opiniones de los españoles sobre diferentes alternativas de política fiscal sobre la riqueza.

Para el propósito de este trabajo, nos centramos en algunos de los resultados descriptivos del cuestionario especial (Navas, coord., 2020). En primer lugar, tres de cada cuatro españoles (75,8 %) están a favor de aumentar la carga fiscal del impuesto sobre la riqueza para los más acomodados con respecto al IP y al ISD. En segundo lugar, un porcentaje similar de ciudadanos (72,7 %) está de acuerdo o muy de acuerdo con la abolición del IP si se hubiera pagado el ISD. Por último, más de cuatro de cada diez españoles (42,9 %) aceptarían aprobar un mínimo exento más alto para el IP. Por otra parte, con el fin de disminuir la probabilidad de obtener respuestas sesgadas por falta de cultura tributaria, con respecto a la última pregunta más técnica, el entrevistador proporcionó a los entrevistados la siguiente información:

El Impuesto sobre el Patrimonio es un impuesto que solo tienen que pagar aquellas personas que superen un patrimonio con un valor alto. ¿Díganos qué cantidad cree Vd., que debería establecerse como mínimo del valor de su patrimonio a partir del cual una persona tendría que pagar este impuesto? (Navas, coord., 2020: 79).

El resto de esta sección tiene como objetivo describir y realizar las estimaciones empíricas.

Identificación y variables de interés

A la luz de la literatura previa sobre las preferencias de los ciudadanos sobre la política fiscal, basada en la naturaleza discreta de las variables dependientes e independientes, contrastamos las hipótesis definidas que estiman los modelos probabilísticos *probit/logit* con la siguiente forma funcional general:

$$Y_i = X_i\beta + Z_i\gamma + W_i\lambda + u_i \quad (1)$$

donde Y_i es la variable dependiente; X_i es un vector de variables independientes de interés propio socioeconómico y sociodemográfico, común a todas las estimaciones; Z_i es un vector de variables de interés relacionadas con valores normativos y de retroalimentación, también idéntico para todos los modelos; W_i es un vector de controles relacionados con el marco económico-institucional, común a todas las estimaciones; y u_i es el término de error. En cada una de las estimaciones empíricas elegimos el modelo *probit/logit* que maximiza la función logarítmica de verosimilitud.

Las variables dependientes son las incluidas en el cuestionario especial que aquí resumimos. Por otra parte, tratando de facilitar la interpretación de los coeficientes obtenidos en los tres ejercicios empíricos, se han definido las variables dependientes de forma que se muestre una preferencia por favorecer la tributación sobre la riqueza, ya sea por aumentar o por no disminuir la carga tributaria del impuesto sobre el patrimonio. En la misma línea, como se acepta ampliamente cuando se trata de modelos probabilísticos, para cada estimación, en lugar del coeficiente de estimaciones, proporcionamos los efectos marginales, que resultan más informativos.

El primer ejercicio empírico estima qué factores impulsan las preferencias de los

españoles por favorecer un aumento de la carga fiscal respecto de la tributación sobre la riqueza para los más acomodados con respecto al IP y al ISD. Así, Y_i , la variable dependiente, es «Los ricos deberían pagar más», una variable *dummy* que toma un valor de 1 si la persona entrevistada está de acuerdo o está muy de acuerdo con la siguiente afirmación con respecto a la tributación sobre la riqueza: «Las personas con mayor riqueza deberían pagar más de lo que hacen en la actualidad», y 0 en caso contrario.

En el segundo ejercicio empírico nos interesan los factores que explican la opinión de los españoles sobre la no abolición del IP, si se hubiera pagado el ISD. Por lo tanto, la segunda variable dependiente es «A favor del IP», una variable ficticia que toma un valor de 1 si la persona entrevistada está poco o nada de acuerdo con la afirmación de que «el IP debería abolirse si se hubiera pagado el ISD», y 0 en caso contrario.

La tercera estimación contrasta los determinantes de la oposición de los españoles a un aumento del mínimo exento para el IP. Por lo tanto, la variable dependiente, es «mantener el mínimo exento del IP», una variable ficticia que toma un valor de 1 si la persona entrevistada está de acuerdo o muy de acuerdo con mantener el mínimo exento actual de este impuesto (en 700 000 €), y 0 en caso contrario (aumentando el mínimo exento, ya sea hasta 1,5 M€, o hasta 3 M€).

A partir de la revisión de la literatura y de las potencialidades y limitaciones que plantea la propia base de datos, a continuación, se justifican todas las variables independientes que entran en las regresiones, cuya operacionalización se deriva principalmente de la literatura sobre sociología tributaria que también explotó el Barómetro Fiscal, y que se presenta en la tabla A1 del anexo (ilustrativamente, Giachi, 2014; López-Labordá y Rodrigo, 2022; Cerno, Pérez-López y Sanz-Arcega, 2017; Herrero-Alcalde, Goenaga-Ruiz-de-Zuazu y Tránchez-Martín, 2018).

En primer lugar, en el vector de variables independientes relacionadas con las características socioeconómicas y sociodemográficas de interés propio incluimos los rasgos individuales comúnmente considerados como sustitutos del interés propio con respecto al sistema de impuestos y prestaciones (Stantcheva, 2020; Gutiérrez, López-Rodríguez y Tejero, 2023), como la edad, el sexo, el estado civil, el nivel educativo, la situación laboral y el tamaño del municipio de residencia del entrevistado. Aunque para muchas de estas características la literatura (también para el caso español) no ha establecido una relación clara con la política fiscal (Edlund, 2000; Bartels, 2005; Calzada y Pino, 2019; Sanz, 2022; Olivera y Kern, 2022), esperamos visiones favorables sobre la tributación sobre la riqueza para los beneficiarios netos del gasto público, como los funcionarios públicos, los estudiantes, y también para los desempleados o jubilados (Mettler, 2011). En la misma línea, esperamos que los trabajadores asalariados sean más propensos a favorecer la tributación de la riqueza, dado que, en promedio, son menos aversos al riesgo y obtienen menos ingresos que profesionales y empresarios que muestran visiones opuestas sobre la fiscalidad (O'Brien, 2017; Spiegel y Kloss, 2017; para el caso español, López-Laborda y Sanz-Arcega, 2016b). Por el contrario, a partir de la revisión de la literatura sobre España, la educación superior (especialmente la educación terciaria) aumenta la probabilidad de oponerse a las subidas de impuestos, aunque no de forma inequívoca (de nuevo, véanse Calzada y Pino, 2019; y Sanz, 2022).

Con respecto a las variables relacionadas con los valores normativos y de retroalimentación, hemos incluido la moral fiscal como una de las primeras, porque esta variable refleja el código moral de un individuo vinculado a la legitimidad de cualquier sistema tributario (Luttmer y Singhal, 2014)¹⁰.

Como valores de retroalimentación añadimos en primer lugar una variable relacionada con el desequilibrio percibido por los individuos (frente a Europa) entre la calidad de los bienes y servicios públicos y los impuestos pagados para financiarlos (Falkinger, 1988). Según la revisión de la literatura sobre España (Calzada y Pino, 2019), esperamos un signo negativo para esta variable. En segundo lugar, hay que tener en cuenta las opiniones cognitivas de la ciudadanía sobre el funcionamiento del sistema tributario y de prestaciones (véanse también Barnes, 2015; Ballard-Rosa, Martin y Scheve, 2017), añadimos la variable «redistribución», capturando la percepción de los individuos sobre la eficacia redistributiva del funcionamiento de los servicios y prestaciones públicas. Y, en tercer lugar, también introducimos como variable de interés las percepciones de los sujetos sobre la evasión fiscal (en qué medida se percibe como generalmente extendida). Tanto esta variable como la contribución redistributiva positiva percibida del sistema de impuestos y prestaciones se han encontrado para el caso español asociadas positivamente a favorecer la redistribución (López-Laborda y Sanz-Arcega, 2016a).

Por último, reconocemos la influencia declarada del entorno institucional en las preferencias de los ciudadanos e incluimos variables de control económico-institucional vinculadas a la política tributaria (Soskice y Hall, 2001; Lierse, 2022). En este orden de ideas, se tiene en cuenta tanto el nivel de desigualdad regional con el índice habitual S80/S20, como una *proxy* regional de conocimiento sobre el sistema tributario¹¹. Con base en la evidencia empírica recopilada por la literatura, el signo esperado para ambas variables permanece indeterminado (Stantcheva, 2020; Neimanns, 2023). También consideramos el efecto institucional de vivir en regiones de baja tributación con respecto tanto al

¹⁰ En nuestra opinión, esta variable es la única recogida en la encuesta que se ajusta a la definición de valores normativos.

¹¹ Agradecemos a un revisor esta sugerencia. La operacionalización de ambas variables se muestra en la tabla A1.

ISD como al IP, lo que podría llevar a favorecer menores niveles de tributación. Cabría esperar que existiera una menor carga fiscal debido al fuerte apoyo de los ciudadanos a esa política. Sin embargo, a menudo las decisiones sobre la eliminación de esos impuestos son defendidas por grupos de interés y/o propaganda (Bartels, 2005; Niemanns, 2023),

y solo una fracción del electorado apoya o se beneficia directamente de la eliminación de los impuestos sobre la riqueza. Por lo tanto, el signo esperado o predicho es indeterminado.

En la tabla 1 se muestran los estadísticos descriptivos de todas las variables dependientes e independientes incluidas en las estimaciones.

TABLA 1. Estadística descriptiva. Variables dependientes e independientes

Variable	N.º Obs.	Mínimo	Máximo	Media	Desv. Est.
<i>Variables dependientes</i>					
Los ricos deberían pagar más	3.097	0,00	1,00	0,74	0,44
A favor del IP	3.097	0,00	1,00	0,27	0,44
Mantener el mínimo exento de IP	3.097	0,00	1,00	0,53	0,50
Favorable a imposición sobre la riqueza	3.097	0,00	1,00	0,16	0,37
<i>Variables independientes</i>					
Edad	3.097	18,00	85,00	49,24	16,50
Mujer	3.097	0,00	1,00	0,52	0,50
Pareja	3.097	0,00	1,00	0,57	0,49
Educación terciaria	3.097	0,00	1,00	0,26	0,25
Asalariado	3.097	0,00	1,00	0,21	0,40
Funcionario	3.097	0,00	1,00	0,10	0,29
Jubilado	3.097	0,00	1,00	0,25	0,43
Desempleado	3.097	0,00	1,00	0,08	0,28
Estudiante universitario	3.097	0,00	1,00	0,07	0,26
Gran ciudad	3.097	0,00	1,00	0,34	0,22
Rural	3.097	0,00	1,00	0,19	0,39
Moral fiscal	3.097	0,00	1,00	0,74	0,44
Redistribución	3.097	0,00	1,00	0,51	0,50
Peor que en Europa	3.097	0,00	1,00	0,57	0,50
Evasión fiscal extendida	3.097	0,00	1,00	0,58	0,49
Baja tributación	3.097	0,00	1,00	0,19	0,39
S80/S20	3.097	3,90	7,80	5,66	0,70
Conocimiento del sistema tributario	3.097	0,33	0,91	0,74	0,09

Fuente: Elaboración propia.

Resultados

En ausencia de colinealidad¹², los resultados alcanzados confirman la hipótesis formulada

anteriormente. Los determinantes de las preferencias de los españoles en favor de la tributación sobre la riqueza que alcanzaron sig-

¹² Si alguna variable dada presenta un Factor de Inflación de Varianza (FIV) superior a 10 (y, preferiblemente, fijando el umbral superior en 5), la variable puede verse como una combinación lineal de otras también presentes en la estimación (Kim, 2019). En nuestras estimaciones,

ninguna de nuestras variables explicativas alcanza un valor ni siquiera cercano a 5, por lo que se puede descartar la multicolinealidad. Además, se han comprobado las correlaciones parciales mantenidas entre las diferentes variables exógenas. Esta comprobación confirma los resultados anteriores del FIV.

nificatividad se comportan (con una pequeña excepción) de manera similar ante diferentes alternativas políticas. De modo que los factores que influyen en las opiniones de la ciudadanía para estar de acuerdo con el aumento de la carga fiscal sobre la riqueza para los más acomodados también apuntan a no disminuir la carga fiscal del IP, así como a no abolir el pago del IP, aunque se hubiera pagado el ISD. Además, en línea con la evidencia empírica nacional e internacional sobre las preferencias de

la ciudadanía sobre la política fiscal, las opiniones de los españoles sobre la imposición sobre la riqueza se basan en argumentos de interés propio, así como en la retroalimentación individual y los valores normativos. A continuación, dados los resultados empíricos alcanzados de forma similar, se describen en profundidad los principales resultados considerando conjuntamente los tres ejercicios empíricos, que se muestran sucesivamente en las columnas uno a tres de la tabla 2.

TABLA 2. Alternativas de política de imposición sobre la riqueza. Estimaciones logit

	Los ricos deberían pagar más [1]	A favor del IP [2]	Mantener el mínimo exento de IP [3]	Ejercicio de robustez: Favorable a imposición sobre la riqueza [4]
Variables independientes	Efectos marginales (p-valor)	Efectos marginales (p-valor)	Efectos marginales (p-valor)	Efectos marginales (p-valor)
<i>Variables socioeconómicas y sociodemográficas de interés propio</i>				
Edad	-0,00 (0,00***)	-0,00 (0,58)	-0,00 (0,01***)	-0,00 (0,13)
Mujer	0,06 (0,00***)	-0,05 (0,01***)	-0,04 (0,10*)	-0,07 (0,00***)
Pareja	-0,03 (0,12)	-0,00 (0,87)	0,03 (0,18)	-0,00 (0,96)
Educación terciaria	-0,09 (0,00***)	0,01 (0,69)	-0,05 (0,05*)	0,03 (0,10)
Asalariado	0,09 (0,00***)	0,06 (0,06*)	0,14 (0,00***)	0,06 (0,03**)
Funcionario	0,07 (0,00***)	0,10 (0,01***)	0,19 (0,00***)	0,08 (0,02**)
Jubilado	0,08 (0,01***)	0,19 (0,00***)	0,08 (0,04**)	0,13 (0,00***)
Desempleado	0,08 (0,00***)	0,17 (0,00***)	0,10 (0,00***)	0,09 (0,01**)
Estudiante universitario	0,06 (0,13)	0,24 (0,00***)	-0,01 (0,89)	0,16 (0,01***)
Gran ciudad	0,02 (0,36)	0,01 (0,70)	-0,03 (0,20)	-0,00 (0,95)
Rural	0,02 (0,49)	-0,01 (0,78)	0,01 (0,76)	-0,02 (0,28)
<i>Variables de valores normativos</i>				
Moral fiscal	0,09 (0,00***)	-0,00 (0,99)	0,07 (0,01**)	0,04 (0,01**)
<i>Variables de valores de retroalimentación («Feedback»)</i>				
Redistribución	0,08 (0,00***)	0,05 (0,02**)	0,05 (0,02**)	0,06 (0,00***)
Peor que Europa	-0,04 (0,04**)	-0,06 (0,01***)	-0,04 (0,08*)	-0,04 (0,01***)
Evasión fiscal ext.	0,12 (0,00***)	0,05 (0,02**)	0,04 (0,10*)	0,04 (0,01**)
<i>Variables de control económico-institucional</i>				
Baja tributación	-0,02 (0,59)	0,01 (0,69)	0,01 (0,77)	0,00 (0,87)
S80/S20	-0,04 (0,02**)	-0,00 (0,95)	-0,05 (0,01**)	-0,02 (0,17)
Conocimiento del sistema tributario	-0,04 (0,69)	0,01 (0,96)	0,08 (0,51)	0,07 (0,43)
N	3.097	3.097	3.097	3.097
log-verosimilitud	-1.656,95	-1.722,09	-2.070,15	-1.288,69
Wald Chi2	148,47	80,86	91,04	86,28
Prob > Chi2	0,00	0,00	0,00	0,00
% correctamente clasificado	70,78	76,11	59,12	85,95

Nota: *** Significativo al 1 %; ** significativo al 5 %; * significativo al 10 %.

Fuente: Elaboración propia.

Comencemos con el efecto de las variables socioeconómicas y sociodemográficas en la imposición sobre la riqueza. Como predicen los desarrollos de la literatura (Falkinger, 1988; Mettler, 2011), encontramos una fuerte conexión entre ser un receptor neto del gasto público y favorecer la tributación sobre la riqueza. En general, el funcionariado y las personas desempleadas o jubiladas muestran opiniones positivas sobre las tres iniciativas de política impositiva sobre la riqueza que se examinan (las mismas opiniones son compartidas por los trabajadores asalariados). Cierta apoyo (para algunas políticas) se halla también entre quienes son estudiantes universitarios, y entre las mujeres: ambos grupos se posicionan de la siguiente manera. El estudiante universitario solo muestra opiniones positivas significativas hacia la no abolición del pago del IP (aunque se hubiera pagado el ISD, como reza la pregunta). Y los puntos de vista de las mujeres resultan ambiguos con respecto a las tres iniciativas de política de impuestos sobre la riqueza: las mujeres parecen estar a favor de aumentar la carga fiscal de la tributación sobre la riqueza para los más acomodados, pero es más probable que rechacen las dos medidas concretas restantes para lograr ese objetivo. Por último, pero no menos importante, con respecto a las variables socioeconómicas y sociodemográficas de interés propio, aquellos que alcanzaron la educación terciaria (un determinante importante de los ingresos individuales como se halla en la literatura, Psacharopoulos y Patrinos, 2018) son más propensos a oponerse al aumento de la carga fiscal para los más acomodados, así como a no aumentar el mínimo exento del IP.

Sentado lo anterior, los resultados obtenidos en cuanto a los valores normativos y de retroalimentación individuales también confirman nuestra hipótesis de trabajo. De hecho, a excepción del efecto de la moral fiscal en la no abolición del pago del IP, si

se hubiera pagado el ISD, todos los coeficientes y, por lo tanto, los efectos marginales, resultaron significativos en las tres iniciativas de política fiscal estudiadas. Por un lado, la creencia de que la relación entre la calidad de los servicios y la cantidad pagada en impuestos es peor en España que en otros países europeos emerge como el único valor de retroalimentación que se opone a la tributación sobre la riqueza. En línea con la evidencia bibliográfica sobre España (Calzada y Pino, 2019), parece que los ciudadanos no muestran su queja en el sentido de reclamar una mayor equidad en los impuestos como respuesta a un mal equilibrio entre los impuestos y el sistema de prestaciones, sino todo lo contrario.

Por otro lado, los que piensan que la evasión fiscal está extendida en la sociedad, los que tienen una mayor moral fiscal y los que creen que el funcionamiento de los bienes y servicios públicos efectivamente redistribuyen son más propensos a favorecer las tres iniciativas de política de tributación sobre la riqueza.

Finalmente, teniendo en cuenta el efecto sobre la política tributaria de las variables asociadas a los controles económico-institucionales, sólo el índice regional S80/S20 alcanzó significatividad en dos de las tres iniciativas de política. Y, sorprendentemente, el efecto de la desigualdad regional emerge como un motor que se opone a la tributación sobre la riqueza, lo que tal vez agregue un nuevo hecho al debate sobre la relación inversa entre el aumento de la desigualdad y la tendencia internacional a recortar los impuestos a la riqueza (a título ilustrativo, Scheuer y Slemrod, 2021).

Con todo, los determinantes de las preferencias de los españoles hacia la política de imposición sobre la riqueza parecen sostener las hipótesis contrastadas, aunque no todas las variables que alcanzaron significatividad se comportaron como se predijo. Es por eso que nos preguntamos si la opinión de los ciudadanos sobre la política tributaria

sería la misma si consideráramos conjuntamente las tres políticas a la vez, arrojando luz también sobre los determinantes de (digamos) favorecer fuertemente la imposición sobre la riqueza. Por lo tanto, también realizamos una verificación de robustez con las mismas variables explicativas y definiendo una nueva variable, «Favorable a imposición sobre la riqueza», que es una variable ficticia que toma un valor de 1 si la persona entrevistada está de acuerdo (o muy de acuerdo) con las otras tres políticas a la vez, y 0 en caso contrario.

Como se muestra en la columna cuatro de la tabla 2, los resultados obtenidos reproducen los obtenidos anteriormente y, de nuevo, confirman la hipótesis estudiada. En primer lugar, las variables socioeconómicas y sociodemográficas ponen de manifiesto la condición de receptor neto del gasto público como una característica individual que aumenta la probabilidad de favorecer la tributación de la riqueza. De este modo, y de nuevo, personas jubiladas, desempleadas, o que trabajan para el sector público, tienen puntos de vista favorables a la tributación de la riqueza (también lo hacen los trabajadores asalariados y los estudiantes, aunque esta última no fue una característica individual que ganara importancia en las tres estimaciones anteriores). Las mujeres, por el contrario, cuando se enfrentan a las tres políticas a la vez, son más propensas a oponerse al resultado de la política resultante¹³. Ya habíamos visto que las mujeres parecen estar a favor de aumentar la carga fiscal de los impuestos sobre la riqueza para los más acomodados, pero se oponen a las otras dos medidas, lo que demuestra que las opiniones «plenas» a favor de la tributación de la riqueza parecen ser más una característica masculina.

¹³ El efecto contrario podría afirmarse para aquellos que alcanzaron la educación terciaria, aunque esta variable no alcanzó significatividad.

Con respecto a los valores (normativos y de retroalimentación), su vínculo observado con la tributación sobre la riqueza sigue siendo exactamente el mismo. Las personas que creen que la relación entre la calidad de los servicios y los impuestos pagados es peor en España que en otros países europeos son menos propensas a mostrar opiniones favorables a la fiscalidad. Por el contrario, las personas que están más preocupadas por la moral fiscal, que piensan que la evasión fiscal es generalizada y que creen que el funcionamiento de los bienes y servicios públicos logra realmente redistribuir son más propensas a favorecer la política sintética bajo escrutinio.

En suma, la comprobación de robustez realizada y mostrada aquí añade más consistencia a los tres ejercicios empíricos anteriores realizados, confirmando la hipótesis formulada anteriormente. Los determinantes de las preferencias de los españoles frente a la imposición sobre la riqueza se muestran de manera similar en diferentes alternativas políticas y se basan en las características socioeconómicas y sociodemográficas del interés propio, así como en los valores individuales.

También podemos pensar en las implicaciones políticas relacionadas con estos hallazgos, es decir, en cómo pueden servir para aquellos interesados en comprender los factores que impulsan o también en encontrar un mayor apoyo para la tributación de la riqueza. Por ejemplo, dado que tienden a favorecer dicha tributación quienes piensan que la evasión fiscal está extendida en la sociedad y quienes creen que es injustificable, parece lógico pensar que una mayor divulgación para la comprensión de la ciudadanía de los casos existentes, y de los problemas económicos asociados a la evasión fiscal, puede favorecer el comportamiento «protributación sobre la riqueza». Del mismo modo, parece lógico concluir que los esfuerzos en la mejora del funcionamiento de los servicios públicos (y

en su contribución positiva a la redistribución, percibida por la ciudadanía) también cosecharían más apoyo para los impuestos sobre la riqueza. Por último, pero no menos importante, dado que las regiones españolas más desiguales parecen ser las que más se oponen a tener una fiscalidad más general y progresiva de la riqueza, puede ser oportuno mejorar la forma de comunicar a la ciudadanía que este tipo de tributación puede ser un instrumento eficaz adicional —a las transferencias, los servicios públicos y la imposición sobre la renta— a la hora de avanzar hacia sociedades más igualitarias (y promover el Objetivo de Desarrollo Sostenible-10 de las Naciones Unidas: «Reducir la desigualdad dentro de los países y entre ellos»).

Por último, también consideramos que vale la pena mencionar que las comprobaciones de robustez adicionales que no se presentan aquí han confirmado nuestros hallazgos. Aparte de los análisis descriptivos iniciales, la exploración de correlaciones, y de relaciones bivariantes y multivariantes, antes de las regresiones finales observamos los efectos por grupos de variables, especialmente habiéndolas introducido de manera escalonada¹⁴. También se realizaron análisis econométricos multinivel adicionales¹⁵ (especialmente a través de probabilidades estimadas) y regresiones *logit* y *probit* ordenadas adicionales (los criterios de selección se inclinan hacia esta última) añadiendo las tres variables endó-

genas estudiadas como intensidad de preferencias fiscales sobre la riqueza¹⁶. Tanto los resultados de los modelos multinivel como las regresiones de intensidad de las preferencias fiscales (a través de los efectos marginales de los diferentes explicativos sobre la probabilidad de elegir preferencias más «intensas» sobre la tributación sobre la riqueza) corroboran que los resultados presentados son, a nuestro entender, holgadamente robustos. Todas estas regresiones/comprobaciones adicionales (que no se presentan aquí debido a limitaciones de espacio/selección de información) están disponibles a petición de los lectores.

OBSERVACIONES FINALES

La política fiscal sigue siendo uno de los campos de batalla políticos preferidos en las democracias de todo el mundo. De hecho, las tendencias actuales de aumento de la desigualdad de mercado y disminución de la carga fiscal de los impuestos sobre la riqueza para los más acomodados han allanado el camino para un creciente debate entre académicos y responsables políticos sobre el papel de dicha imposición (OCDE, 2018; Scheuer y Slemrod, 2021; Olivera y Kerm, 2022), históricamente ligada a contrarrestar episodios económicos importantes y recesivos (Limberg y Seelkopf, 2022).

Este artículo sigue una línea de la literatura dirigida a centrar su atención en las preferencias de las personas y contrasta si los determinantes de las preferencias de las y los españoles en favor de la imposición sobre la riqueza se presentan de manera similar ante diferentes alternativas políticas.

¹⁴ Observamos en general la misma dirección de resultados y, por ejemplo, al introducir solo los socioeconómicos como explicativos, aparecía alguna variable con cierta significatividad que luego la perdía al completarse con el resto de los grupos (creemos que ello sugería que se estarían omitiendo otros factores importantes en la explicación).

¹⁵ Este enfoque multinivel permite conocer mejor los efectos regionales no incluidos en el resto de las variables explicativas regionales (es decir, estimar la heterogeneidad regional no observada). Los resultados de este análisis nos muestran que se mantiene la significatividad de los coeficientes y sus signos.

¹⁶ Con una simple suma de las tres *dummies* de nuestras tres primeras variables endógenas, es decir, con posibles valores 0, 1, 2 y 3, si responden, respectivamente, a 0, 1, 2 o 3 preguntas a favor de una mayor tributación sobre la riqueza.

Esta hipótesis no había sido contrastada en la literatura y emerge como la principal contribución de este trabajo.

El análisis empírico se basa en el cuestionario especial incluido en la oleada 2019 del Barómetro Fiscal del Instituto de Estudios Fiscales de España. Esta encuesta única nos permite realizar tres ejercicios empíricos, cada uno dedicado a una de las tres alternativas de política tributaria sobre la riqueza consideradas en el Barómetro. En este orden de cosas, cabe destacar que somos conscientes de la limitación intrínseca que supone la explotación de los datos de las encuestas, así como de las eventuales limitaciones que pueden derivarse del contenido exacto de la literalidad de las preguntas del cuestionario.

De acuerdo con los resultados obtenidos, los determinantes de la visión de los españoles a favor de la tributación sobre la riqueza se comportan de manera similar entre diferentes alternativas de política fiscal y se basan en características socioeconómicas y sociodemográficas de interés propio, así como en valores individuales.

Con todo, de los datos de las encuestas parece sencillo deducir que los españoles pueden estar a favor de aumentar la carga de la imposición sobre la riqueza para los más acomodados (Navas, coord., 2020). Sin embargo, la forma de lograrlo no resulta inequívoca y plantea las mismas dudas señaladas por el comité de personas expertas para la reforma tributaria, donde los aspectos técnicos para el diseño de los impuestos sobre la riqueza surgen como un reto no secundario a superar (Comité de Personas Expertas, 2022).

Además, la experiencia internacional reconoce que el debate de la fiscalidad de la riqueza es mucho más político que técnico (Bierbrauer *et al.*, 2021), y que influencia política y renta están correlacionadas (Traber *et al.*, 2021). Aunque esto explica en parte una tendencia de cuatro décadas en pos

de la disminución de la carga fiscal para las personas más acomodadas en todo el mundo occidental (Lierse, 2022; Neimanns, 2023), es posible que las opiniones de la ciudadanía española no compartan esa política. De acuerdo con nuestros resultados, aportamos evidencia para avanzar en la conciliación exitosa de las opiniones de las personas con las políticas de imposición sobre la riqueza.

BIBLIOGRAFÍA

- Ackert, Lucy F.; Gillette, Ann B.; Martínez-Vázquez, Jorge y Rider, Mark (2007). «Voting on Tax Policy Design». *Public Finance Review*, 35(2): 263-284.
- Ackert, Lucy F.; Martínez-Vázquez, Jorge y Rider, Mark (2007). «Social Preferences and Tax Policy Design: Some Experimental Evidence». *Economic Inquiry*, 45(3): 487-501.
- Andreoli, Francesco y Olivera, Javier (2020). «Preferences for Redistribution and Exposure to Tax-benefit Schemes in Europe». *European Journal of Political Economy*, 63. doi: 10.1016/j.ejpol-eeco.2020.101880
- Ballard-Rosa, Cameron; Martin, Lucy y Scheve, Kenneth (2017). «The Structure of American Income Tax Policy Preferences». *The Journal of Politics* 79(1): 1-16.
- Barnes, Lucy (2015). «The Size and Shape of Government: Preferences over Redistributive Tax Policy». *Socio-Economic Review*, 13(1): 55-78.
- Barnes, Lucy (2022). «Taxing the Rich: Public Preferences and Public Understanding». *Journal of European Public Policy*, 29(5): 787-804.
- Bartels, Larry M. (2005). «Homer Gets a Tax Cut: Inequality and Public Policy in the American Mind». *Perspectives on Politics*, 3(1): 15-31.
- Bierbrauer, Félix; Boyer, Pierre; Lonsdale, Andrew y Peichl, Andreas (2021). «Tax Reforms and Political Feasibility». halshs-03693413.
- Bischoff, Ivo y Kusa, Nataliya (2015). «Policy Preferences for Inheritance Taxation». *MAGKS Papers on Economics 201531*.
- Calzada, Inés y Pino, Eloísa del (2008). «Perceived Efficacy and Citizens' Attitudes toward Welfare State Reform». *International Review of Administrative Sciences*, 74(4): 555-574.

- Calzada, Inés y Pino, Eloísa del (2013). «Algo cambia, algo permanece: los españoles ante el gasto público, el gasto social y los impuestos durante la crisis (2008-2012)». *Presupuesto y Gasto Público*, 71: 171-192.
- Calzada, Inés y Pino, Eloísa del (2019). «Jóvenes y actitudes hacia los impuestos en España». *Panorama Social*, 30: 171-182.
- Calzada, Inés; Gómez-Garrido, María; Moreno-Fernández, Luis y Moreno-Fuentes, Francisco J. (2013). «Regímenes de bienestar y valores en Europa» / «Welfare Regimes and Values in Europe». *Revista Española de Investigaciones Sociológicas*, 141: 61-90.
- Cerno, Leonel; Pérez-López, César y Sanz-Arcega, Eduardo (2017). «Determinantes de la satisfacción de los españoles con las prestaciones y servicios públicos: un enfoque de sociología tributaria con microdatos». *Hacienda Pública Española/Review of Public Economics*, 220: 57-87.
- Cherry, Todd L.; Kallbekken, Steffen y Kroll, Stephan (2014). «The Impact of Trial Runs on the Acceptability of Pigouvian Taxes: Experimental Evidence». *Resource and Energy Economics*, 38(C): 84-95.
- Chetty, Raj; Looney, Adam y Kroft, Kory (2009). «Salience and Taxation: Theory and Evidence». *American Economic Review*, 99(4): 1145-1177.
- Chirvi, Malte y Schneider, Cornelius (2020). Preferences for Wealth Taxation: Design, Framing and the Role of Partisanship. *Arqus Discussion Paper*, No. 260, Arbeitskreis Quantitative Steuerlehre (arqus).
- Cicuéndez-Santamaría, Ruth (2017). «Las preferencias de gasto público de los españoles: ¿interés propio o valores?» / «Public Expenditure Preferences in Spain: Self-interest or Values?». *Revista Española de Investigaciones Sociológicas*, 160: 19-38.
- Cicuéndez-Santamaría, Ruth (2018). *Los ciudadanos y la política fiscal: opiniones y actitudes de los españoles hacia los impuestos*. Madrid: IX Congreso Internacional en Gobierno, Administración y Políticas Públicas GIGAPP.
- CIS (2019). *Opinión Pública y Política Fiscal (XXXVI)*. Estudio n.º 3259. Madrid: Centro de Investigaciones Sociológicas. Disponible en: <https://www.cis.es/documents/d/cis/es3259marpdf>, acceso 14 de septiembre de 2023.
- Comité de Personas Expertas (2022). *Libro Blanco sobre la Reforma Tributaria*. Ministerio de Hacienda y Función Pública. Disponible en: https://www.ief.es/docs/investigacion/comiteexpertos/LibroBlancoReformaTributaria_2022.pdf, acceso 14 de septiembre de 2023.
- Diamond, Peter y Saez, Emmanuel (2011). «The Case for a Progressive Tax: From Basic Research to Policy Recommendations». *Journal of Economic Perspectives*, 25(4): 165-190.
- Dornstein, Miriam (1987). «Taxes: Attitudes and Perceptions and their Social Bases». *Journal of Economic Psychology*, 8(1): 55-76.
- Edlund, Jonas (2000). «Public Attitudes toward Taxation: Sweden 1981-1997». *Scandinavian Political Studies*, 23(1): 37-62.
- Edlund, Jonas (2003). «Attitudes Towards Taxation: Ignorant and Incoherent?». *Scandinavian Political Studies*, 26(2): 145-167.
- Eisenstein, Louis (1961). *The Ideologies of Taxation*. New York: The Ronald Press Co.
- Emmenegger, Patrick y Lierse, Hanna (2022). «The Politics of Taxing the Rich: Declining Tax Rates in Times of Rising Inequality». *Journal of European Public Policy*, 29(5): 647-651.
- Falkinger, Josef (1988). «Tax Evasion and Equity: A Theoretical Analysis». *Public Finance*, 43(3): 388-395.
- Fisman, Raymond; Gladstone, Keith; Kuziemko, Ilyana y Naidu, Suresh (2020). «Do Americans Want to Tax Wealth? Evidence from Online Surveys». *Journal of Public Economics*, 188(C). doi: 10.1016/j.jpubeco.2020.104207
- Gemmel, Norman; Morrissey, Oliver y Pinar, Abuzer (2002). «Fiscal Illusion and Political Accountability: Theory and Evidence from Two Local Tax Regimes in Britain». *Public Choice*, 110: 199-224.
- Gemmel, Norman; Morrissey, Oliver y Pinar, Abuzer (2004). «Tax Perceptions and Preferences over Tax Structure in the United Kingdom». *The Economic Journal*, 114: F117-F138.
- Giachi, Sandro (2014). «Dimensiones sociales del fraude fiscal: confianza y moral fiscal en la España contemporánea» / «Social Dimensions of Tax Evasion: Trust and Tax Morale in Contemporary Spain». *Revista Española de Investigaciones Sociológicas*, 145: 73-98.
- Gutiérrez, Rodolfo; López-Rodríguez, Fermín y Tejero, Aroa (2023). «Intereses y valores: la satisfacción con las pensiones y la sanidad en España antes y después de la Gran Recesión» / «Interests and Values: Changes in Satisfaction with Public Pensions and Healthcare in Spain before and after the Great Recession». *Revista Española de Investigaciones Sociológicas*, 181: 41-60.
- Guvnen, Fatih; Kuruscu, Burhanettin; Kambourov, Gueorgui; Ocampo, Sergio y Chen, Daphne (2019). «Use It or Lose it: Efficiency Gains from

- Wealth Taxation». *Federal Reserve Bank of Minneapolis Working Paper*, No. 764.
- Heinemann, Friedrich y Hennighausen, Tanja (2019). «Don't Tax Me? Determinants of Individual Attitudes Toward Progressive Taxation». *German Economic Review*, 16(3): 255-289.
- Herrero-Alcalde, Ana; Goenaga-Ruiz-de-Zuazu, María y Tránchez-Martín, José M. (2018). «Revisiting Responsibility Attribution within Multi-level Governments: The Role of Information». *Hacienda Pública Española/Review of Public Economics*, 226: 37-58.
- Hettich, Walter y Winer, Stanley L. (1988). «Economic and Political Foundations of Tax Structure». *American Economic Review*, 78(4): 701-712.
- Iglesias, Emma M.; Pena-López, Atilano y Sánchez-Santos, José M. (2013). «Evolution over Time of the Determinants of Preferences for Redistribution and the Support for the Welfare State». *Applied Economics*, 45(30): 4260-4274.
- INE (2022). *Indicadores de calidad de vida. Condiciones materiales de vida (económicas). Desigualdad (S80/S20). Serie 2008-2021 por CC.AA. y periodo*. Madrid: Instituto Nacional de Estadística. Disponible en: https://www.ine.es/jaxi/Datos.htm?path=/t00/ICV/dim1/10/&file=11401_2.px, acceso 14 de septiembre de 2023.
- Jaime-Castillo, Antonio M. y Sáez-Lozano, José L. (2016). «Preferences for Tax Schemes in OECD Countries, Self-interest and Ideology». *International Political Science Review*, 37(1): 81-98.
- Kim, Jong H. (2019). «Multicollinearity and Misleading Statistical Results». *Korean J Anesthesiol*, 72(6): 558-569.
- Kleven, Henrik J. (2014). «How Can Scandinavians Tax So Much?». *Journal of Economic Perspectives*, 28(4): 77-98.
- Lago-Peñas, Santiago (2022). Déficit y consolidación fiscal en España: ¿Qué opinan los ciudadanos? *Nota Técnica FUNCAS, junio 2022*.
- Lierse, Hanna (2022). «Globalization and the Societal Consensus of Wealth Tax Cuts». *Journal of European Public Policy*, 29(5): 748-766.
- Limberg, Julian y Seelkopf, Laura (2022). «The Historical Origins of Wealth Taxation». *Journal of European Public Policy*, 29(5): 670-688.
- López-Laborda, Julio y Sanz-Arcega, Eduardo (2016a). «Las preferencias por la redistribución de los españoles a comienzos del siglo XXI». *Revista de Estudios Políticos*, 171: 137-166.
- López-Laborda, Julio y Sanz-Arcega, Eduardo (2016b). «La moral fiscal de los españoles, re-examinada». *Revista de Economía Aplicada*, XXIV(70): 53-76.
- López-Laborda, Julio y Rodrigo, Fernando (2022). «Mobility of Top Income Taxpayers in Response to Regional Differences in Personal Taxes: Evidence from Spain». *Economics*, 16: 152-169.
- Loureiro, María L.; Labandeira, Xavier y Hanemann, Michael (2013). «Transport and Low-carbon Fuel: A Study of Public Preferences in Spain». *Energy Economics*, 40: S126-S133.
- Luttmer, Erzo F. P. y Singhal, Monica (2014). «Tax Morale». *Journal of Economic Perspectives*, 28(4): 149-168.
- Mettler, Suzanne (2011). *The Submerged State: How Invisible Government Policies Undermine American Democracy*. Chicago: Chicago University Press.
- Ministerio de Hacienda (2019). Libro Electrónico «Tributación Autonómica. Medidas 2019». Madrid: Ministerio de Hacienda.
- Navas, María (coord.) (2020). «Opiniones y actitudes fiscales de los españoles en 2019». *Documento de Trabajo del Instituto de Estudios Fiscales 9/2020*.
- Neimanns, Erik (2023). «Welfare States, Media Ownership and Attitudes towards Redistribution». *Journal of European Public Policy*, 30(2): 234-253.
- Novo-Corti, Isabel; Díaz-Roldán, Carmen y Ruesga-Benito, Santos M. (2020). «Presión y fraude fiscales, predisposición a pagar impuestos y satisfacción personal en España». *Revista Española de Investigaciones Sociológicas*, 172: 101-120.
- O'Brien, Rourke L. (2017). «Redistribution and the New Fiscal Sociology: Race and the Progressivity of State and Local Taxes». *American Journal of Sociology*, 122(4): 1015-1049.
- OCDE (2018). *The Role and Design of Net Wealth Taxes in the OECD*. Paris: OECD Tax Policy Studies, OECD Publishing. doi: 10.1787/9789264290303-en
- OCDE (2021a). *OECD Fiscal Decentralisation Database*. Paris: OECD. Disponible en: <https://www.oecd.org/tax/federalism/fiscal-decentralisation-database/>, acceso 14 de septiembre de 2023.
- OCDE (2021b). *Inheritance Taxation in OECD Countries*. Paris: OECD Tax Policy Studies, OECD Publishing. doi: 10.1787/e2879a7d-en
- Olivera, Javier y Kerm, Philippe van (2022). «Public Support for Tax Policies in COVID-19 Times:

- Evidence from Luxembourg». *Int Tax Public Finance*, 29(6): 1395-1418.
- Psacharopoulos, George y Patrinos, Harry A. (2018). «Returns to Investment in Education: A Decennial Review of the Global Literature». *Education Economics*, 26(5): 445-458.
- Rowlingson, Karen; Sood, Amrita y Tu, Trinh (2021). «Public Attitudes to a Wealth Tax: The Importance of 'Capacity to Pay'». *Fiscal Studies*, 42: 431-455.
- Sanz, Carlos (2022). «¿Más o menos impuestos? Renta, confianza en las instituciones y preferencias impositivas». *Papeles de Economía Española*, 172: 58-68.
- Scheuer, Florian y Slemrod, Joel (2021). «Taxing Our Wealth». *Journal of Economic Perspectives*, 35(1): 207-230.
- Seidl, Christian y Traub, Stefan (2001). «Taxpayers' Attitudes, Behavior, and Perception of Fairness». *Pacific Economic Review*, 6(2): 255-267.
- Soskice, David y Hall, Peter (2001). *Varieties of Capitalism: The Institutional Foundations of Comparative Advantage*. Oxford: Oxford University Press.
- Spiegel, Sebastian E. y Kloss, Alexandra (2017). «Determinants of Tax Fairness Perception and the Role of Self-Interest—Results from Two German Surveys». *Eurasian Journal of Economics and Finance*, 5(4): 50-75.
- Stantcheva, Stefanie (2020). Understanding Tax Policy: How Do People Reason? *NBER Working Paper No. 27699*.
- Ter-Minassian, Teresa (2020). Intergovernmental Fiscal Cooperation and Subnational Revenue Autonomy. *Inter-American Development Bank Discussion Paper No. IDP-DP-748*.
- Torregrosa-Hetland, Sara (2015). *Tax System and Redistribution: the Spanish Fiscal Transition (1960-1990)*. Barcelona: Universitat de Barcelona [Tesis doctoral].
- Traber, Denise; Hänni, Miriam; Giger, Nathalie y Breunig, Christian (2021). «Social Status, Political Priorities and Unequal Representation». *European Journal of Political Research*, 61: 351-373.

RECEPCIÓN: 22/02/2023

REVISIÓN: 15/09/2023

APROBACIÓN: 16/01/2024

ANEXO

TABLA A1. Operacionalización de las variables independientes

Variable	Operacionalización
Variables socioeconómicas y sociodemográficas de interés propio	
Edad	Edad de la persona entrevistada.
Mujer	Variable ficticia que toma un valor de 1 si la entrevistada es una mujer, y de 0 en caso contrario.
Pareja	Variable ficticia que toma un valor de 1 si la persona entrevistada está casada o vive con una pareja estable, y de 0 en caso contrario.
Educación terciaria	Variable ficticia que toma un valor de 1 si el nivel más alto de educación de la persona entrevistada es educación terciaria (universitaria), y de 0 en caso contrario.
Asalariado	Variable ficticia que toma un valor de 1 si la persona entrevistada es trabajador/a asalariado/a del sector privado, y de 0 en caso contrario.
Funcionario	Variable ficticia que toma un valor de 1 si la persona entrevistada es funcionario/a público/a, y de 0 en caso contrario.
Jubilado	Variable ficticia que toma un valor de 1 si la persona entrevistada está jubilada, y de 0 en caso contrario.
Desempleado	Variable ficticia que toma un valor de 1 si la persona entrevistada está desempleada, y de 0 en caso contrario.
Estudiante universitario	Variable ficticia que toma un valor de 1 si la persona entrevistada es estudiante universitario/a, y de 0 en caso contrario.
Gran ciudad	Variable <i>dummy</i> que toma un valor de 1 si la persona entrevistada vive en una ciudad con más de 200.000 habitantes, y de 0 en caso contrario.
Rural	Variable <i>dummy</i> que toma un valor de 1 si la persona entrevistada vive en una ciudad con menos de 10.000 habitantes, y de 0 en caso contrario.
Variables de valores normativos	
Moral fiscal	Variable ficticia tomando un valor de 1 si la persona entrevistada piensa que la evasión fiscal es injustificable, y de 0 en caso contrario.
Variables de valores de retroalimentación («Feedback»)	
Redistribución	Variable ficticia que toma un valor de 1 la persona entrevistada está de acuerdo o muy de acuerdo con la siguiente afirmación: «el funcionamiento de los servicios y prestaciones públicas contribuye a la redistribución de la riqueza», y de 0 en caso contrario.
Peor que Europa	Variable ficticia que toma un valor de 1 si la persona entrevistada cree que la relación entre la calidad de los bienes y servicios públicos, por un lado, y los impuestos pagados para financiarlos, por otro, es peor en España que en el resto de Europa, y de 0 en caso contrario.
Ampliación de la evasión fiscal	Variable ficticia que toma un valor de 1 si la persona entrevistada piensa que el fraude fiscal está muy generalizado y el pago de los impuestos es muy imperfecto, y de 0 en caso contrario.
Variables de control económico-institucional	
Baja tributación	Variable ficticia que tiene un valor de 1 si la persona entrevistada residía en 2019 en una Comunidad Autónoma donde: i) no se recaudó el ISD por herencias o donaciones a familiares cercanos, y ii) los contribuyentes del IP se beneficiaron de un crédito fiscal de al menos el 75 % de la cuota tributaria. En 2019 estas comunidades autónomas fueron Madrid (reducción del 100 % en la cuota tributaria del IP) y La Rioja (reducción del 75 % en la cuota tributaria del IP).
S80/S20	Variable continua que capta por región la relación entre el ingreso disponible total del 20 % de la población con ingresos más altos y el del 20 % con ingresos más bajos.
Conocimiento del sistema tributario	Variable continua que capta por comunidades autónomas el conocimiento sobre el sistema tributario, representada por la tasa de éxito regional en la respuesta a la pregunta de la oleada 2019 del Barómetro de Opinión Pública y Política Fiscal del Centro de Investigaciones Sociológicas (CIS) sobre el conocimiento del tipo general del IVA aplicado en España (CIS, 2019).

(*) Nota: A la luz del trabajo de López-Labordá y Rodrigo (2022), seguimos su criterio para diferenciar entre CC. AA. de baja y alta tributación.

Fuente: Elaboración propia.

