

Economia dei Tributi (5 crediti)

CdLS Economia e legislazione per le imprese

a.a. 2007-2008

Docente: Prof. Veronica Polin

Obiettivi formativi:

Il corso vuole mettere in grado gli studenti di capire le principali problematiche connesse con la tassazione delle imprese e delle attività finanziarie sia in Italia sia in ambito europeo ed internazionale. L'illustrazione dei diversi argomenti sarà affiancata dal commento di studi empirici.

Modalità di svolgimento dell'esame:

L'esame consiste in una prova scritta con domande (aperte ed esercizi) su tutto il programma. Si consiglia allo studente la visione del fac-simile della prova scritta disponibile sul sito del docente. L'esame orale consiste, salvo casi particolari (che verranno comunicati durante la prova scritta), nella visione/discussione del compito.

Contenuti delle lezioni e riferimenti bibliografici:

Lezione 1: Presentazione dei contenuti del corso ed illustrazione della modalità didattica. La classificazione delle imposte e la struttura del sistema tributario in Italia.

- Entrate pubbliche_1 (file disponibile nella home page del docente)
- Bilancio pubblico_2 (file disponibile nella home page del docente)

Lezione 2: Struttura del sistema tributario nei paesi UE15. Impresa e possibili basi imponibili. Criteri internazionali di tassazione.

- Longobardi R. *Economia tributaria* (McGraw-Hill): cap. 5 (tutto); cap. 2 (tutto), cap. 3 (leggere), cap. 4 (paragrafo: 4.3).
- Bilancio pubblico_2 (file disponibile nella home page del docente)
- Alcune definizioni_3 (file disponibile nella home page del docente)
- Criteri internazionali di tassazione_4 (file disponibile nella home page del docente)

Lezione 3: Criteri internazionali di tassazione e sistemi correttivi per la doppia tassazione. Effetti economici delle imposte: eccesso di pressione e incidenza.

- Longobardi R. *Economia tributaria* (McGraw-Hill): cap. 4 (paragrafo: 4.3.1); cap. 6 (paragrafi: 6.1; 6.2).
- Longobardi R. *Economia tributaria* (McGraw-Hill): Esercizio 4.2 (reperibile sul sito web www.ateneonline.it/longobardi).
- Criteri internazionali di tassazione_4 (file disponibile nella home page del docente)
- Effetti tassazione_incidenza_5 (file disponibile nella home page del docente)

Lezione 4: Incidenza delle imposte in equilibrio parziale: le imposte sui profitti delle società. Il mercato del capitale: decisioni di risparmio.

- Longobardi R. *Economia tributaria* (McGraw-Hill): cap. 6 (paragrafi: 6.4.1, 6.4.2); cap. 8 (paragrafi: 8.1.1, 8.1.2, 8.1.3).

- Longobardi R. *Economia tributaria* (McGraw-Hill): Esercizio 6.2 (reperibile sul sito web www.ateneonline.it/longobardi).
- Effetti tassazione_incidenza_5 (file disponibile nella home page del docente)
- Imposte e mercato del capitale_6 (file disponibile nella home page del docente)

Lezione 5: Il mercato del capitale: decisioni di investimento ed effetti delle imposte. Neutralità nella tassazione internazionale del capitale: CIN e CEN. Effetti della tassazione internazionale del capitale. Imposte e forma giuridica delle imprese italiane

- Longobardi R. *Economia tributaria* (McGraw-Hill): cap. 8 (paragrafi: 8.2.1; 8.2.2, 8.3; 8.4); cap. 9 (paragrafi: 9.3; 9.3.1; 9.3.2; 9.3.3, 9.3.4; 9.3.5; 9.3.6); cap. 21 (tutto).
- Longobardi R. *Economia tributaria* (McGraw-Hill): Esercizio 8.2 ed esercizio 9.2 (reperibili sul sito web www.ateneonline.it/longobardi).
- Imposte e mercato del capitale_6 (file disponibile nella home page del docente)
- Imposte e mercato internazionale del capitale_7 (file disponibile nella home page del docente)
- Imposte e forma giuridica delle imprese in Italia_8 (file disponibile nella home page del docente)

Lezione 6: Pro e contro della tassazione societaria. Sistemi di coordinamento tassazione societaria e tassazione personale. Effetti della tassazione societaria sulla distribuzione degli utili.

- Longobardi R. *Economia tributaria* (McGraw-Hill): cap. 22 (paragrafi: 22.1; 22.2; 22.3.1; 22.3.2; 22.3.3).
- Panteghini P. *La tassazione societaria* (Mulino): cap. 3 (paragrafo: 3), cap. 1 (tutto); cap. 4 (pp. 55-61).
- Tassazione societaria_equità ed efficienza_9 (file disponibile nella home page del docente)
- Sistemi di coordinamento imposta societaria e personale_10 (file disponibile nella home page del docente)

Lezione 7: Le base imponibili societarie. Le decisioni di investimento in assenza di tassazione societaria: il ruolo del costo d'uso del capitale. Le decisioni di investimento in presenza di imposte: il ruolo del costo d'uso del capitale.

- Longobardi R. *Economia tributaria* (McGraw-Hill): cap. 23 (paragrafi: 23.1; 23.2; 23.3; 23.3.1; 23.3.2; 23.4).
- Panteghini P. *La tassazione societaria* (Mulino): cap. 2 (tutto); cap. 4 (pp. 61-70).
- Tassazione societaria_base imponibile_11 (file disponibile nella home page del docente)
- Tassazione e decisioni di investimento_modello costo d'uso capitale_12 (file disponibile nella home page del docente)

Lezione 8: Le decisioni di investimento in presenza di imposte: esercizi. La tassazione dei redditi d'impresa in Italia in base alla normativa prevista dalla riforma del 1998 (Irpeg, Dit). Le decisioni di finanziamento in presenza di imposte: il modello del costo del capitale.

- Longobardi R. *Economia tributaria* (McGraw-Hill): cap. 24 (paragrafi: 24.1; 24.1.1); cap. 25 (tutto).
- Longobardi R. *Economia tributaria* (McGraw-Hill): Esercizi: 23.1, 23.2 (reperibili sul sito web www.ateneonline.it/longobardi).
- Panteghini P. *La tassazione societaria* (Mulino): cap. 5 (pp. 75-80).
- Tassazione e decisioni di investimento_modello costo d'uso capitale_12 (file disponibile nella home page del docente)
- Tassazione redditi da capitale in Italia_16 (file disponibile nella home page del docente)

Lezione 9: Le decisioni di finanziamento in presenza di imposte: il modello del costo del capitale. Le scelte di progetti di investimento inframarginale: il modello del valore attuale netto con o senza

imposte. Le aliquote effettive marginali e medie: descrizione ed esempi. La tassazione dei redditi d'impresa in base alla normativa prevista dalla riforma del 1998 (Irap) e del 2004 (Ires).

- Longobardi R. *Economia tributaria* (McGraw-Hill): cap. 22 (paragrafo: 22.6); cap. 24 (paragrafi: 24.1.2, 24.1.3, 24.2.1, 24.3); cap. 26 (tutto).
- Panteghini P. *La tassazione societaria* (Mulino): cap. 4 (pp. 70-72); cap. 5 (pp. 81-91).
- Longobardi R. *Economia tributaria* (McGraw-Hill): Esercizio 24.3 (reperibile sul sito web www.ateneonline.it/longobardi).
- S. Giannini (2001) La tassazione del reddito d'impresa e le scelte di investimento, finanziamento e localizzazione dell'attività produttiva, *Materiali di discussione* n. 352 http://merlino.unimo.it/web_dep/materiali_discussione/0352.pdf
- Tassazione e decisioni di finanziamento_modello costo d'uso capitale_13 (file disponibile nella home page del docente)
- Tassazione e decisioni di investimento_modello VAN_14 (file disponibile nella home page del docente)
- Tassazione societaria_aliquote effettive_15 (file disponibile nella home page del docente)
- Tassazione redditi da capitale in Italia_16 (file disponibile nella home page del docente)

Lezione 10: La tassazione dei redditi d'impresa in base alla normativa prevista dalla riforma del 2008 (Ires e Irap). Il regime fiscale vigente in Italia per i dividendi, gli interessi e le plusvalenze. Neutralità nella tassazione internazionale del capitale: un approfondimento. Studi settore

- Longobardi R. *Economia tributaria* (McGraw-Hill): cap. 9 (paragrafo 9.4); cap. 27 (tutto).
- Panteghini P. *La tassazione societaria* (Mulino): cap. 5 (pp. 91-110).
- Tassazione redditi da capitale in Italia_16 (file disponibile nella home page del docente)
- Imposte e mercato internazionale del capitale_7 (file disponibile nella home page del docente)
- Studi settore_17.pdf

Lezione 11: La tassazione societaria in Europa: evoluzione della normativa e prospettive future. La tassazione del risparmio in Europa: evoluzione della normativa e prospettive future. Evidenza empirica sulla tassazione societaria in nei paesi industrializzati e nell'Ue15.

- Longobardi R. *Economia tributaria* (McGraw-Hill): cap. 29 (tutto).
- Panteghini P. *La tassazione societaria* (Mulino): cap. 6 (tutto).
- P. Devereux B. Sørensen (2005) "The Corporate Income Tax: international Trends and Options for Fundamental Reform", ottobre. http://www.unicatt.it/Dottorati/Defap/Allegati/Paper_Devereux.pdf.
- European Commission (2001) *Company Taxation in the Internal Market*, "Towards an Internal Market without tax obstacles: a strategy for providing companies with a consolidated corporate tax base for their EU-wide activities. COM(2001)5822001. http://ec.europa.eu/comm/taxation_customs/resources/documents/company_tax_study_en.pdf
- Tassazione societaria_coordinamento europeo_18 (file disponibile nella home page del docente)
- Tassazione risparmio_coordinamento europeo_19 (file disponibile nella home page del docente)

Lezione 12: Evidenza empirica sulla tassazione societaria nei nuovi Stati Membri (Ue10) e in Italia. Programma dettagliato del corso. Fac-simile prova esame

- P. Devereux (2006) *Taxes in the EU New Member States and the Location of Capital and Profit*, gennaio http://www.jvi.org/fileadmin/jvi_files/Warsaw_Conference/Papers_and_Presentations/Devereux_per.pdf
- V. Bresciani, S. Giannini (2003) "Effective Marginal and Average Tax Rates in Italy, 1990-2003", Prometeia Nota di lavoro n. 2003-01 <http://www.prometeia.it/associazione/pdf/Nota0301.pdf>

- S. Giannini (2001) “La tassazione del reddito d’impresa e le scelte di investimento, finanziamento e localizzazione dell’attività produttiva”, Materiali di discussione n. 352
http://merlino.unimo.it/web_dep/materiali_discussione/0352.pdf
- Fac-simile prova scritta (file disponibile nella home page del docente)
- Programma Economia dei tributi definitivo (file disponibile nella home page del docente)

Bibliografia:

I) Parte teorica

- E. Longobardi, *Economia tributaria*, Milano, McGraw-Hill, prima edizione 2005.
- P.M. Panteghini, *La tassazione delle società*, Bologna, Il Mulino, prima edizione 2005.

II) Evidenza empirica:

- P. Devereux, B. Sørensen (2005) “The Corporate Income Tax: international Trends and Options for Fundamental Reform”, ottobre. http://www.unicatt.it/Dottorati/Defap/Allegati/Paper_Devereux.pdf.
- European Commission (2001) *Company Taxation in the Internal Market*, "Towards an Internal Market without tax obstacles: a strategy for providing companies with a consolidated corporate tax base for their EU-wide activities". COM(2001)5822001.
http://ec.europa.eu/comm/taxation_customs/resources/documents/company_tax_study_en.pdf
- P. Devereux (2006) *Taxes in the EU New Member States and the Location of Capital and Profit*, gennaio
http://www.jvi.org/fileadmin/jvi_files/Warsaw_Conference/Papers_and_Presentations/Devereux_paper.pdf
- S. Giannini (2001) “La tassazione del reddito d’impresa e le scelte di investimento, finanziamento e localizzazione dell’attività produttiva”, Materiali di discussione n. 352
http://merlino.unimo.it/web_dep/materiali_discussione/0352.pdf
- V. Bresciani, S. Giannini (2003) “Effective Marginal and Average Tax Rates in Italy, 1990-2003”, Prometeia Nota di lavoro n. 2003-01 <http://www.prometeia.it/associazione/pdf/Nota0301.pdf>

III) Letture di approfondimento (non obbligatorie):

- W. Arulampalam, M. Devereux, G. Maffini (2007), “The Incidence of Corporate Income Tax on Wages”, <http://users.ox.ac.uk/~mast1732/RePEc/pdf/WP0707.pdf>
- A.J. Auerbach (2006) *The Future of Capital Income Taxation*
<http://www.econ.berkeley.edu/~auerbach/The%20Future%20of%20Capital%20Income%20Taxation.doc.pdf>
- S. Biasco, A. Di Pietro, S. Giannini, G. Roxas (2007), Commissione di studio sulla imposizione fiscale sulle società. Relazione finale. <http://www.astrid-online.it/Economia-e/Studi-ric/Relaz-finale-Commissione-Biasco.pdf>
- M. Bordignon, Giannini, S., Panteghini, P. (2001), “Reforming Business Taxation: Lessons from Italy?”, in *International Tax and Public Finance*, vol. 8, n. 2.
- V. Ceriani (2006) Audizione del rappresentante della Banca d'Italia presso Commissione consultiva sull'imposizione fiscale delle società, settembre 2006
http://www.finanze.gov.it/commissioneires/audizioni/memoria_audizione_ceriani.pdf
- L. Chennells, R. Griffith (1997) *Taxing Profits in a Changing World*, Institute of Fiscal Studies
<http://www.ifs.org.uk/comms/taxprofits.pdf>.
- S. Cnossen (2002) “Tax Policy in the European Union: A Review of Issues and Options” CesIFO Working paper n. 758 (<http://www.cesifo.de/DocCIDL/758.pdf>)
- P. Devereux e S. Loretz (2008), “The Effects of EU Formula Apportionment on Corporate Tax Revenues”, <http://users.ox.ac.uk/~mast1732/RePEc/pdf/WP0706.pdf>

- P. Devereux, B. Lockwood, M. Redoano, (2004) “Do Countries Compete over Corporate Tax Raets?”, <http://www2.warwick.ac.uk/fac/soc/economics/staff/faculty/devereux/wp/dlrrev1.pdf>
- J. Mintz (1996), “Corporation Tax: A Survey” Fiscal Studies vol. 16, no. 4, pp. 23-68 (<http://www.ifs.org.uk/fs/articles/fsmintz.pdf>)
- G. Nicodeme (2006), “Corporate Tax Competition and Coordination in the European Union: What do We Know? Where do We Stand?”, European Commission Economic Papers n. 250 http://mpira.ub.uni-muenchen.de/107/1/MPRA_paper_107.pdf
- R. Simmons (2007), “What Future for the Corporation Tax in the New Century?”, eJournal of Tax Research, vol. 5, n. 1, pp. 40-58

Nella home page dell’insegnamento, gli studenti trovano le diapositive (in formato pdf) utilizzate dal docente nello svolgimento del corso nell'a.a. 2007-08. Si sottolinea che le *diapositive sono solo un ausilio per mettere a fuoco il filo logico delle lezioni: non sono sostitutive dello studio dei testi*