

FACOLTÀ DI ECONOMIA  
Università di Verona  
**ECONOMIA DEI TRIBUTI 5 CFU**  
**Anno accademico 2008-2009**

Docente: Veronica Polin

Email: [veronica.polin@univr.it](mailto:veronica.polin@univr.it)

**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 e illustrazione della modalità didattica. La classificazione delle imposte e la struttura del sistema tributario in Italia.***

- Longobardi E. *Economia tributaria* (McGraw-Hill): cap. 1 (tutto); cap. 5 (tutto).

Slides di supporto nella preparazione:

- Corso Economia dei tributi\_informazioni generali (file disponibile nella home page del docente)
- Entrate pubbliche\_1 (file disponibile nella home page del docente)

***Lezione 2: Struttura del sistema tributario nei paesi industrializzati. Impresa e possibili basi imponibili. Effetti economici delle imposte: eccesso di pressione e incidenza.***

- Longobardi E. *Economia tributaria* (McGraw-Hill): cap. 5 (tutto); cap. 2 (tutto), cap. 3 (leggere); cap. 6 (paragrafi: 6.1; 6.2).

Slides di supporto nella preparazione:

- Entrate pubbliche\_1 (file disponibile nella home page del docente)
- Alcune definizioni\_2 (file disponibile nella home page del docente)
- Effetti tassazione\_incidenza\_3 (file disponibile nella home page del docente)

***Lezione 3: Incidenza delle imposte sui redditi d'impresa in equilibrio parziale. Il mercato del capitale: decisioni di risparmio.***

- Longobardi E. *Economia tributaria* (McGraw-Hill): cap. 6 (paragrafi: 6.4.1, 6.4.2), cap. 9 (paragrafi: 9.1.1, 9.1.2, 9.1.3).
- Longobardi E. *Economia tributaria* (McGraw-Hill): Esercizio 6.2

Slides di supporto nella preparazione:

- Effetti tassazione\_incidenza\_3 (file disponibile nella home page del docente)
- Imposte e mercato del capitale\_4 (file disponibile nella home page del docente)

**Lezione 4: Il mercato del capitale: l'offerta di risparmio. Il mercato del capitale: decisioni di investimento e domanda di capitale. Equilibrio nel mercato dei capitali ed effetti delle imposte. Esercizio su mercato del capitale. Imposte e forma giuridica delle imprese italiane. Pro e contro della tassazione societaria. Coordinamento tra tassazione societaria e tassazione personale: il sistema classico.**

- Longobardi E. *Economia tributaria* (McGraw-Hill): cap. 9 (paragrafi: 9.1.3; 9.2.1; 9.2.2, 9.3; 9.4); cap. 19 (paragrafi: 19.1; 19.2; 19.3; 19.4.1; 19.4.2).
- Longobardi E. *Economia tributaria* (McGraw-Hill): Esercizio 9.2.
- Panteghini P. *La tassazione societaria* (Mulino): cap. 1 (tutto).

Slides di supporto nella preparazione:

- Imposte e mercato del capitale\_4 (file disponibile nella home page del docente)
- Imposte e forma giuridica dell'impresa in Italia 5 (file disponibile nella home page del docente)
- Tassazione societaria\_equità ed efficienza\_6 (file disponibile nella home page del docente)
- Sistemi di coordinamento imposta societaria e personale\_7 (file disponibile nella home page del docente)

**Lezione 5: Coordinamento tra tassazione societaria e tassazione personale: il sistema dell'imputazione, dell'esenzione e della cedolare secca. Effetti della tassazione societaria sulla distribuzione degli utili. Esercizio su sistemi di coordinamento. Le decisioni di investimento in assenza di tassazione societaria in un modello atemporale del costo d'uso del capitale.**

- Longobardi E. *Economia tributaria* (McGraw-Hill): cap. 19 (paragrafi: 19.4.2; 19.4.3); cap. 22 (paragrafo: 22.1 ).
- Longobardi E. *Economia tributaria* (McGraw-Hill): Esercizio 19.1.
- Panteghini P. *La tassazione societaria* (Mulino): cap. 3 (paragrafo: 3), cap. 4 (pp. 55-61).

Slides di supporto nella preparazione:

- Sistemi di coordinamento imposta societaria e personale\_7 (file disponibile nella home page del docente)
- Tassazione societaria e distribuzione degli utili\_8 (file disponibile nella home page del docente)
- Tassazione e decisioni di investimento\_modello costo d'uso capitale\_9 (file disponibile nella home page del docente)

**Lezione 6: Le decisioni di investimento in assenza di tassazione societaria in un modello intertemporale del costo d'uso del capitale. Le decisioni di investimento in presenza di imposte: il ruolo del costo d'uso del capitale.**

- Longobardi E. *Economia tributaria* (McGraw-Hill): cap. 22 (paragrafi: 22.2; 22.3.; 22.3.1; 22.3.2; 22.4).

Slides di supporto nella preparazione:

- Tassazione e decisioni di investimento\_modello costo d'uso capitale\_9 (file disponibile nella home page del docente)

**Lezione 7: Le decisioni di investimento in presenza di imposte: esercizi. La scelta di progetti di investimento inframarginale: il modello del valore attuale netto con o senza imposte. Le basi imponibili societarie. Le decisioni di finanziamento in presenza di imposte: il modello del costo del capitale.**

- Longobardi E. *Economia tributaria* (McGraw-Hill): cap. 20 (tutto); cap. 23 (paragrafo: 23.1) cap. 24 (tutto); cap. 27 (paragrafo: 27.4).
- Longobardi E. *Economia tributaria* (McGraw-Hill): Esercizi 22.1; 22.2.
- Panteghini P. *La tassazione societaria* (Mulino): cap. 2 (pp. 26-42).

Slides di supporto nella preparazione:

- Tassazione e decisioni di investimento\_modello costo d'uso capitale\_9 (file disponibile nella home page del docente).
- Tassazione e decisioni di investimento\_modello VAN\_10 (file disponibile nella home page del docente).
- Tassazione societaria\_base imponibile\_11 (file disponibile nella home page del docente)
- Tassazione e decisioni di finanziamento\_modello costo del costo del capitale\_12 (file disponibile nella home page del docente).

**Lezione 8: Le decisioni di finanziamento in presenza di imposte: il modello del costo del capitale. Criteri internazionali di tassazione e sistemi correttivi per la doppia tassazione. Neutralità nella tassazione internazionale del capitale: CIN e CEN. Effetti della tassazione internazionale del capitale.**

- Longobardi E. *Economia tributaria* (McGraw-Hill): cap. 4 (paragrafi: 4.1; 4.2; 4.3; 4.4); cap. 23 (paragrafi: 23.1.1; 23.1.2; 23.1.3); cap. 27 (paragrafi: 27.1.1; 27.1.2; 27.1.3, 27.2; 27.2.1; 27.2.2).
- Longobardi E. *Economia tributaria* (McGraw-Hill): Esercizi 4.1; 4.2.
- Panteghini P. *La tassazione societaria* (Mulino): cap. 4 (pp. 61-72).

Slides di supporto nella preparazione:

- Tassazione e decisioni di finanziamento\_modello costo del costo del capitale\_12 (file disponibile nella home page del docente).
- Criteri internazionali di tassazione\_13 (file disponibile nella home page del docente).
- Imposte e mercato internazionale del capitale\_14 (file disponibile nella home page del docente).

**Lezione 9: La tassazione societaria in Europa: evoluzione della normativa e prospettive future. La tassazione del risparmio in Europa: evoluzione della normativa e prospettive future. La tassazione dei redditi d'impresa in Italia in base alle riforme del 1998 (IRPEG, DIT e IRAP) e del 2004 (IRES). La tassazione delle attività finanziarie in Italia.**

- Longobardi E. *Economia tributaria* (McGraw-Hill): cap. 28 (tutto).
- Panteghini P. *La tassazione societaria* (Mulino): cap. 5 (tutto); cap. 6 (tutto).

Slides di supporto nella preparazione:

- Tassazione societaria\_coordinamento europeo\_15 (file disponibile nella home page del docente).
- Tassazione risparmio\_coordinamento europeo\_16 (file disponibile nella home page del docente).
- Tassazione del reddito da capitale in Italia\_17 (file disponibile nella home page del docente).

**Lezione 10: La tassazione dei redditi d'impresa in Italia in base alla riforma del 2008. Le aliquote effettive marginali e medie: descrizione ed esempi. Evidenza empirica sulla tassazione societaria nei paesi industrializzati e nell'Ue27.**

- Longobardi E. *Economia tributaria* (McGraw-Hill): cap. 27 (paragrafo: 27.4.1).
- S. Giannini (2001) “La tassazione del reddito d’impresa e le scelte di investimento, finanziamento e localizzazione dell’attività produttiva”.
- P. Devereux B. Sørensen (2006) “The Corporate Income Tax: international Trends and Options for Fundamental Reform”.
- M. Devereux, C. Elschner, D. Endres, J.H. Heckemeyer, M. Overesch, U. Schreiber and C. Spengel (2008), “Effective levels of company taxation within an enlarged EU” .

Slides di supporto nella preparazione:

- Tassazione del reddito da capitale in Italia\_17 (file disponibile nella home page del docente).
- Tassazione societaria\_indicatori\_18 (file disponibile nella home page del docente).
- Tassazione redditi societari\_evidenza empirica\_19 (file disponibile nella home page del docente).

**Lezione 11: Evidenza empirica sulla tassazione societaria nell’Ue27 e in Italia. Programma dettagliato del corso. Fac-simile prova esame**

- M. Devereux, C. Elschner, D. Endres, J.H. Heckemeyer, M. Overesch, U. Schreiber and C. Spengel (2008), “Effective levels of company taxation within an enlarged EU”.
- V. Bresciani, S. Giannini (2003) “Effective Marginal and Average Tax Rates in Italy, 1990-2003”.
- E. Zangari (2008), “Gli effetti delle misure della legge finanziaria 2008 sulle preferenze finanziarie e sulle scelte di investimento dei soggetti IRES”.

Slides di supporto nella preparazione:

- Tassazione redditi societari\_evidenza empirica\_19 (file disponibile nella home page del docente).

**Testi di riferimento:**

**I) Parte teorica**

- E. Longobardi, *Economia tributaria*, Milano, McGraw-Hill, **seconda edizione 2008**.
- P.M. Panteghini, *La tassazione delle società*, Bologna, Il Mulino, prima edizione 2005.
- 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](http://merlino.unimo.it/web_dep/materiali_discussione/0352.pdf) (file disponibile nella home page del docente).
- E. Zangari (2008), “Gli effetti delle misure della legge finanziaria 2008 sulle preferenze finanziarie e sulle scelte di investimento dei soggetti IRES”, Conferenza SIEP 2008. (file disponibile nella home page del docente).

**II) Evidenza empirica:**

- P. Devereux B. Sørensen (2006) “The Corporate Income Tax: international Trends and Options for Fundamental Reform”, *European Union Economic Papers*, n. 264 dicembre  
[http://ec.europa.eu/economy\\_finance/publications/publication530\\_en.pdf](http://ec.europa.eu/economy_finance/publications/publication530_en.pdf) (file disponibile nella home page del docente).
- M. Devereux, C. Elschner, D. Endres, J.H. Heckemeyer, M. Overesch, U. Schreiber and C. Spengel (2008), “Effective levels of company taxation within an enlarged EU”, Project for the EU Commission TAXUD 2005/DE/3 10, Final Report, EU Commission, Mannheim

[http://ec.europa.eu/taxation\\_customs/resources/documents/taxation/gen\\_info/economic\\_analysis/economic\\_studies/effective\\_levels\\_report.pdf](http://ec.europa.eu/taxation_customs/resources/documents/taxation/gen_info/economic_analysis/economic_studies/effective_levels_report.pdf) (file disponibile nella home page del docente).

- V. Bresciani, S. Giannini (2003) “Effective Marginal and Average Tax Rates in Italy, 1990-2003”, Prometeia Nota di lavoro n. 2003-01 <http://micro.prometeia.it/associazione/pdf/Nota0301.pdf> (file disponibile nella home page del docente).
- E. Zangari (2008), “Gli effetti delle misure della legge finanziaria 2008 sulle preferenze finanziarie e sulle scelte di investimento dei soggetti IRES”, Conferenza SIEP 2008. (file disponibile nella home page del docente).

**SI INFORMANO GLI STUDENTI CHE LE SLIDES UTILIZZATE DAL DOCENTE NELLO SVOLGIMENTO DEL CORSO NON SOSTITUTIVE DELLO STUDIO DEI TESTI INDICATI NELLA BIBLIOGRAFIA. ESSE DEVONO PERTANTO ESSERE CONSIDERATE ESCLUSIVAMENTE UN AUSILIO PER METTERE A FUOCO IL FILO LOGICO DELLE LEZIONI**