

# Economia dei Tributi (5 crediti)

CdLS Economia e legislazione per le imprese

a.a. 2006-2007

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.

## Programma:

- Introduzione alle imposte: terminologia e classificazioni
- Effetti economici delle imposte: incidenza e distorsioni
- Equità e neutralità della tassazione societaria e della tassazione dei redditi di capitale
- Effetti della tassazione sul costo dei fattori produttivi
- Principali sistemi di tassazione
- La tassazione dei redditi d'impresa e del risparmio in Italia: situazione attuale e prospettive future.
- Problemi di tassazione in ambito europeo e possibili soluzioni.

## 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](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](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](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, Capp working paper aprile. <http://www.capp.unimo.it/>

### III) Letture di approfondimento (non obbligatorie):

A.J. Auerbach (2006) *The Future of Capital Income Taxation*

<http://www.econ.berkeley.edu/~auerbach/The%20Future%20of%20Capital%20Income%20Taxation.doc.pdf>

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](http://www.finanze.gov.it/commissioneires/audizioni/memoria_audizione_ceriani.pdf)

S. Crossen (1996) "Company Taxes in the European Union: Criteria and Options for Reform", Fiscal Studies, vol. 17, n. 4, pp. 67-97 (<http://www.ifs.org.uk/fs/articles/fscrossen.pdf>).

S. Crossen (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>)

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>)

P. Devereux, B. Lockwood, M. Redoano, (2004) "Do Countries Compete over Corporate Tax Rates?", <http://www2.warwick.ac.uk/fac/soc/economics/staff/faculty/devereux/wp/dlrrev1.pdf>

L. Chennells, R. Griffith (1997) *Taxing Profits in a Changing World*, Institute of Fiscal Studies <http://www.ifs.org.uk/comms/taxprofits.pdf>.

Bordignon, M., Giannini, S., Panteghini, P. (2001), "Reforming Business Taxation: Lessons from Italy?", in *International Tax and Public Finance*, vol. 8, n. 2.

### **Modalità di svolgimento dell'esame:**

L'esame consiste in una prova scritta con due domande aperte e 10 domande a risposta multipla e in una prova orale. Entrambe le prove vertono sull'intero programma.

### **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.**

Longobardi R. *Economia tributaria* (McGraw-Hill), cap. 5 (tutto).

**Lezione 2: Impresa e possibili basi imponibili. Criteri internazionali di tassazione.**

Longobardi R. *Economia tributaria* (McGraw-Hill), cap. 2 (tutto), cap. 3 (leggere), cap. 4 (tutto).

**Lezione 3: 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 (solo paragrafi: 6.1; 6.2; 6.4). cap. 8 (paragrafo: 8.1).

**Lezione 4: Il mercato del capitale: decisioni di investimento ed effetti delle imposte. Neutralità nella tassazione internazionale del capitale: CIN e CEN. Esercizi.**

Longobardi R. *Economia tributaria* (McGraw-Hill), cap. 8 (paragrafi: 8.2; 8.3; 8.4); cap. 9 (paragrafi: 9.3; 9.3.1; 9.3.2; 9.3.3).

Longobardi R. *Economia tributaria* (McGraw-Hill): Esercizi 2.1, 4.1 (reperibili sul sito web [www.ateneonline.it/longobardi](http://www.ateneonline.it/longobardi)).

**Lezione 5: Effetti della tassazione internazionale del capitale. Pressione fiscale e forma giuridica delle imprese (individuali e società di persone)**

Longobardi R. *Economia tributaria* (McGraw-Hill), cap. 9 (paragrafi: 9.3.4; 9.3.5; 9.3.6); cap. 22 (paragrafi: 22.1; 22.2; 22.3.1).

**Lezione 6: Pressione fiscale e forma giuridica delle imprese (società di capitali). Imposte e forma giuridica delle imprese italiane. Pro e contro della tassazione societaria.**

Longobardi R. *Economia tributaria* (McGraw-Hill), cap. 21 (tutto); cap. 22 (paragrafo: 22.3.2).

Panteghini P. *La tassazione societaria* (Mulino) cap. 3 (paragrafo: 3), cap. 1 (tutto);

**Lezione 7: Le base imponibili societarie. Effetti della tassazione societaria sulla distribuzione degli utili. Le decisioni di investimento in assenza di tassazione societaria: il ruolo del costo d'uso del capitale.**

Longobardi R. *Economia tributaria* (McGraw-Hill), cap. 22 (paragrafo: 22.3.3); cap. 23 (paragrafi: 23.1; 23.2).

Panteghini P. *La tassazione societaria* (Mulino) cap. 2 (tutto), cap. 4: pp. 55-61.

**Lezione 8: Le decisioni di investimento in presenza di imposte: il ruolo del costo d'uso del capitale. Esercizi.**

Longobardi R. *Economia tributaria* (McGraw-Hill), cap. 23 (paragrafi: 23.3; 23.4); cap. 25 (tutto).

Longobardi R. *Economia tributaria* (McGraw-Hill): Esercizi 6.2; 8.2 (reperibili sul sito web [www.ateneonline.it/longobardi](http://www.ateneonline.it/longobardi)).

**Lezione 9: Le scelte di progetti di investimento inframarginale: il modello del valore attuale netto con o senza imposte. Le aliquote effettive marginali e medie. La tassazione dei redditi d'impresa in Italia in base alla normativa prevista dalla riforma del 1998 (Irpeg, Dit, Irap)**

Longobardi R. *Economia tributaria* (McGraw-Hill), cap. 24 (paragrafi: 24.2.1, 24.3), cap. 26 (tutto).

Panteghini P. *La tassazione societaria* (Mulino) cap. 5: pp. 75-87.

S. Giannini (2001) La tassazione del reddito d'impresa e le scelte di investimento, finanziamento e localizzazione dell'attività produttiva, Capp working paper aprile. <http://www.capp.unimo.it/>

**Lezione 10: La tassazione dei redditi d'impresa in base alla normativa prevista dalla riforma del 2004 (Ires). Il regime fiscale vigente in Italia per i dividendi, gli interessi e le plusvalenze. Svolgimento di esercizi teorici e numerici.**

Longobardi R. *Economia tributaria* (McGraw-Hill), cap. 22 (paragrafi: 22.4; 22.5; 22.6), cap. 28 (tutto).

Longobardi R. *Economia tributaria* (McGraw-Hill):, 9.2, 22.2 (reperibili sul sito web [www.ateneonline.it/longobardi](http://www.ateneonline.it/longobardi)).

Panteghini P. *La tassazione societaria* (Mulino) cap. 5: pp. 87-110.

**Lezione 11: Le scelte di finanziamento in assenza e in presenza di imposte: il ruolo del costo del capitale. Esercizi**

Longobardi R. *Economia tributaria* (McGraw-Hill), cap. 24 (paragrafi: 24.1; 24.1.1, 24.1.2, 24.1.3).

Longobardi R. *Economia tributaria* (McGraw-Hill): 23.1, 23.2 (reperibili sul sito web [www.ateneonline.it/longobardi](http://www.ateneonline.it/longobardi)).

Panteghini P. *La tassazione societaria* (Mulino) cap. 4: pp. 61-72.

**Lezione 12: 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 Europa e in Italia.**

Longobardi R. *Economia tributaria* (McGraw-Hill), cap. 29 (paragrafi: 29.1; 29.2; 29.2.1; 29.2.2; 29.2.3; 29.3; 29.3.1; 29.3.3; 29.4).

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](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](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](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, Capp working paper aprile. <http://www.capp.unimo.it/>