

Prova scritta di Economia dei tributi (a.a 2007/2008)

Prof. Veronica Polin

Quesito 1

Si consideri un investimento marginale effettuato al tempo 0 ma che entra in funzione e comincia ad essere ammortizzato al tempo 1 per il quale valgono le seguenti ipotesi:

- In assenza di imposte il costo di tale unità è pari a 1;
- In termini economici l'investimento deperisce in due anni con i seguenti coefficienti: $a_1 = 0.50$, $a_2 = 0.50$;
- Gli ammortamenti fiscali ordinari coincidono con gli ammortamenti economici;
- Si introduce un'imposta sul reddito di impresa con aliquota del 23%;
- L'investimento è finanziato con capitale proprio e non è ammessa deducibilità della remunerazione figurativa;
- Il tasso di interesse è pari al 4%.

Si calcoli (con approssimazioni alla quarta cifra decimale):

1. il valore attuale degli ammortamenti economici e il valore attuale delle remunerazione del capitale
2. il costo d'uso del capitale in presenza dell'imposta
3. l'imposta risulta distorsiva? Gli investimenti aumenteranno, diminuiranno o resteranno costanti?
4. se l'investimento fosse finanziato con capitale di terzi con piena deducibilità fiscale degli interessi passivi, quale sarebbe l'effetto dell'imposizione sulle scelte di investimento?

Lo studente è tenuto a commentare le risposte fornite nei diversi punti.

Quesito 2

- a) Si descrivano in modo chiaro ed esaustivo le condizioni marginali per un'ottima allocazione internazionale degli investimenti e del risparmio.
- b) Lo studente avvalendosi di un grafico:
 1. spieghi le condizioni di equilibrio nel mercato dei capitali per un paese nell'ipotesi di un'economia chiusa e in assenza di imposte e i vantaggi derivanti dall'apertura verso il resto del mondo
 2. analizzi inoltre gli effetti (offerta risparmio nazionale e straniera, livello degli investimenti, gettito dell'imposta, surplus delle imprese e dei risparmiatori, benessere collettivo) derivanti dall'introduzione di un'imposta sul rendimento del risparmio con aliquota t_s nel caso di adozione del principio della residenza e nell'ipotesi di economia aperta
 3. il principio di residenza è in grado di garantire un'ottima allocazione del risparmio?

Lo studente è tenuto a commentare le risposte fornite nei diversi punti.

Quesito 3

Lo studente, dopo avere scritto la formula generale per il costo d'uso del capitale, fornisca una descrizione chiara e dettagliata delle diverse componenti. Sempre avvalendosi della formula, illustri un caso specifico in cui l'imposta sul reddito d'impresa risulta neutrale.

Quesito 4

Lo studente descriva il sistema classico e il sistema di imputazione evidenziandone per ciascuno l'aliquota complessiva in caso di distribuzione di utili a persone fisiche. Quali sono le condizioni che devono essere poste affinché il sistema di imputazione determini lo stesso risultato del sistema classico?

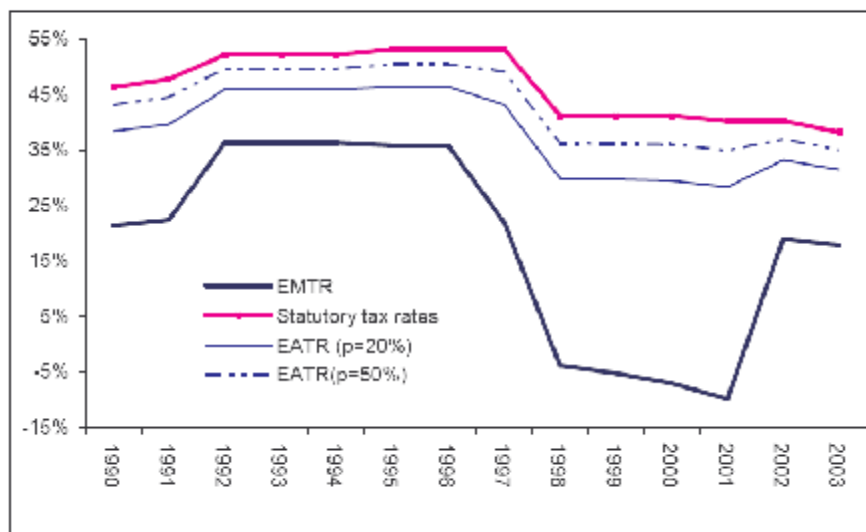
Quesito 5

Dopo avere brevemente spiegato cosa si intende per aliquote effettive *forward looking* marginali e medie, si commenti il seguente grafico tratto dall'articolo di Bresciani e Giannini (2003) focalizzandosi sul periodo 1996-2000

Fig.1 Effective Italian Tax rates on domestic investment

- average across all forms of investments

- only corporation taxes



Quesito 6

Dopo avere brevemente spiegato cosa si intende per “studi di settore” e quali sono le principali finalità, leggete l’articolo allegato. In base alle vostre conoscenze, dite motivando la vostra risposta:

- a) se le prime otto righe del testo sono comprensibili. In caso contrario provate a dare una vostra interpretazione;
- b) a che cosa si riferisce “medio” quando nel testo si afferma che il reddito medio è pari a 31mila euro,
- c) cosa si intende per “prova del nove”?
- d) a quanto ammontano nel 2005 in termini assoluti e percentuali i contribuenti che risultano sia congrui (naturali e per adeguamento) sia coerenti?

Quesito 7

Le seguenti affermazioni di seguito riportate sono vere o false? Spiegare sinteticamente (3-4 righe) perché:

- a) In base all’ipotesi del *backstop* l’imposta societaria rappresenta un corrispettivo per i benefici ricevuti
- b) Nel caso di un individuo che si indebita, la variazione del risparmio prodotta da una diminuzione del tasso di interesse è sempre positiva
- c) Un’imposta sul profitto in un mercato di concorrenza perfetta può essere traslata in presenza di regimi di tassazione dei redditi uniformi
- d) Attualmente il rapporto tra IRES e totale imposte dirette è compreso tra il 5 e il 15%
- e) Il valore aggiunto tipo consumo è pari alla somma delle seguenti componenti: utile lordo di competenza, costo del lavoro, interessi passivi
- f) L’IRAP è un’imposta che non garantisce le neutralità finanziaria