

# Scienza delle Finanze (Seconda parte)

Davide Cipullo

Università Cattolica del Sacro Cuore

# Teoria dell'imposta: effetti economici 1

## Lezione 2

# Contenuti

1. Come si misura l'inefficienza di una imposta?
2. Incidenza fiscale e traslazione dell'imposta

# 1. Inefficienza dell'imposta

- ▶ Tutte le imposte sottraggono risorse ai contribuenti, ma non tutte le imposte sono, in principio, distorsive.
- ▶ Le imposte possono avere due effetti sui contribuenti:
  1. **Effetto reddito**
  2. **Effetto sostituzione**

# 1. Inefficienza dell'imposta

## Effetto reddito

- ▶ Le imposte sottraggono risorse al contribuente trasferendole allo Stato, sotto forma di gettito.
- ▶ Ciò comporta un sacrificio (perdita di utilità) per il contribuente, che ora è più povero (**Effetto reddito**).
- ▶ Al mero trasferimento di risorse dal contribuente allo Stato non si associa **nessuna perdita di efficienza**.
  - ▶ Le scelte di consumo fra più beni (o le scelte di risparmio, di lavoro,...) sono comunque compiute sulla base dei prezzi relativi (o tassi di interesse, i salari,...) che si determinerebbero in assenza di imposta.

L'inefficienza dell'imposizione fiscale non dipende dall'effetto reddito.

# 1. Inefficienza dell'imposta

## Effetto sostituzione

- ▶ Le imposte possono però anche alterare i prezzi relativi (o i tassi di interesse, salari,...) che si determinerebbero in assenza di imposta (**Effetto sostituzione**).
- ▶ Il contribuente è allora indotto a sostituire il bene o l'attività tassata con quella non tassata.
- ▶ Ciò comporta sia una perdita di utilità che una perdita di efficienza del sistema.
  - ▶ Il bene tassato viene sostituito perché l'imposta inserisce un cuneo tra il prezzo lordo sopportato da chi compra e il prezzo netto ottenuto da chi vende.

Fallimento del secondo Teorema fondamentale dell'Economia del Benessere.

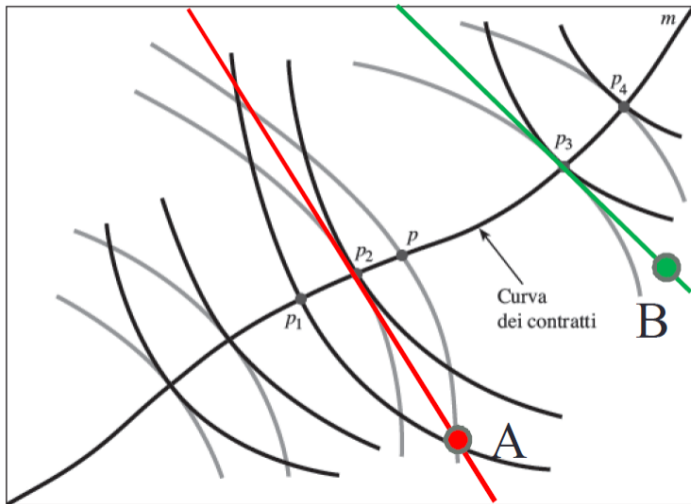
# 1. Inefficienza dell'imposta

Secondo Teorema fondamentale dell'Economia del Benessere (recap)

Una configurazione del sistema economico Pareto ottimale può essere ottenuta come risultato di un equilibrio competitivo alterando opportunamente la distribuzione iniziale del reddito.

# 1. Inefficienza dell'imposta

Secondo Teorema fondamentale dell'Economia del Benessere (recap)





# 1. Inefficienza dell'imposta

## Imposte lump sum

- ▶ Le imposte che determinano solo effetto reddito non hanno effetti allocativi e pertanto sono efficienti.
- ▶ Le uniche imposte con questa caratteristica sono le imposte "lump sum" (o imposte *a somma fissa*).
  - ▶ Le imposte lump sum non distorcono le scelte perché il debito di imposta **non dipende in alcun modo dal comportamento del contribuente**.

Le comuni imposte che vediamo nel mondo reale non sono lump sum!

# 1. Inefficienza dell'imposta

## Imposte non lump sum

- ▶ Le imposte non lump sum determinano un effetto sostituzione e pertanto sono inefficienti.
  - ▶ La presenza di imposte distorce le scelte individuali rispetto ad un mondo senza imposte.
- ▶ L'IRPEF crea un incentivo a ridurre l'offerta di lavoro (il tempo libero non è imponibile).
- ▶ L'IVA crea un incentivo a ridurre il consumo.
- ▶ Un'imposta patrimoniale crea un incentivo a ridurre il risparmio.

Il debito di imposta dipende dal comportamento del contribuente.  
Distorsioni diverse si compensano?

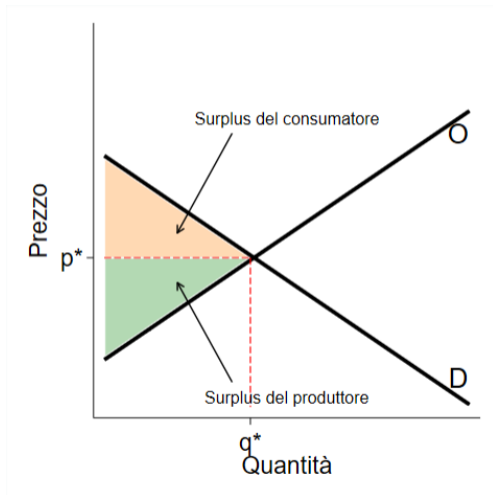
# 1. Inefficienza dell'imposta

## L'eccesso di pressione

- ▶ Il sacrificio di utilità imputabile all'esistenza di effetti di sostituzione è definito **eccesso di pressione**.
  - ▶ Sacrificio di utilità per il contribuente in eccesso rispetto a quello imputabile al mero trasferimento di risorse dal contribuente allo stato.
- ▶ In equilibrio generale sul mercato dei beni, l'eccesso di pressione si può misurare sia in termini di variazione del surplus del consumatore che in termini di variazione del surplus del produttore:
  - ▶ Differenza tra la valutazione delle singole unità del bene e il prezzo.
  - ▶ Differenza tra il costo marginale di ogni unità di bene e il prezzo.

# 1. Inefficienza dell'imposta

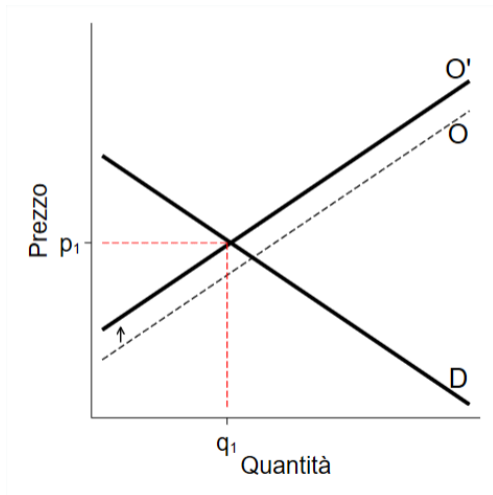
L'eccesso di pressione



- ▶ In assenza di tassazione:
  - ▶ Quantità di equilibrio  $q^*$ .
  - ▶ Prezzo di equilibrio  $p^*$ .

# 1. Inefficienza dell'imposta

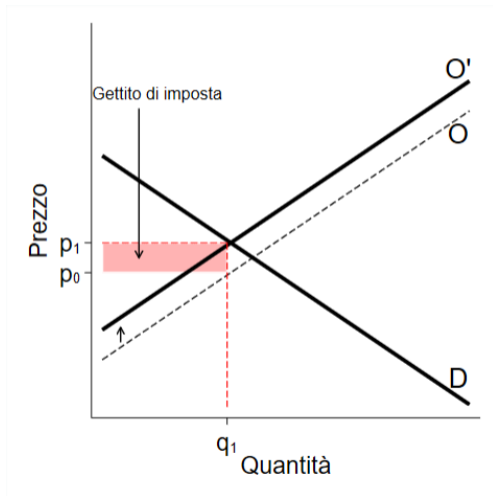
L'eccesso di pressione



- ▶ Come cambia il surplus introducendo un'imposta indiretta *ad valorem*?
  - ▶  $p_1 = p_0(1 + t)$ .
  - ▶ Il nuovo equilibrio è  $(q_1, p_1)$ .
  - ▶  $q_1 < q^*$ .
  - ▶  $p_0 < p^* < p_1$ .

# 1. Inefficienza dell'imposta

L'eccesso di pressione



► Il **gettito di imposta** è pari al prodotto tra aliquota e base imponibile.

►  $t = \frac{p_1 - p_0}{p_0}$ .

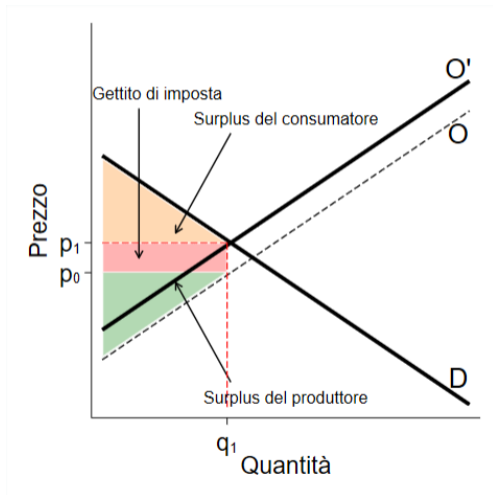
► La base imponibile corrisponde al valore delle vendite  $p_0 \times q_1$  (Nota: la base imponibile è calcolata sul prezzo **netto**).

► Il gettito di imposta è uguale a

$$T = \frac{p_1 - p_0}{p_0} p_0 q_1 = q_1 (p_1 - p_0).$$

# 1. Inefficienza dell'imposta

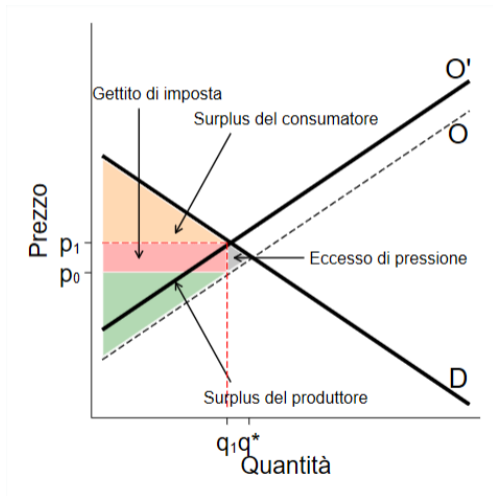
L'eccesso di pressione



- ▶ Il nuovo **surplus del consumatore** è dato dall'area compresa tra la curva di domanda e il prezzo pagato  $p_1$ .
- ▶ Il nuovo **surplus del produttore** è dato dall'area compresa tra la curva di offerta **originaria** e il prezzo goduto dal produttore  $p_0$ .

# 1. Inefficienza dell'imposta

L'eccesso di pressione

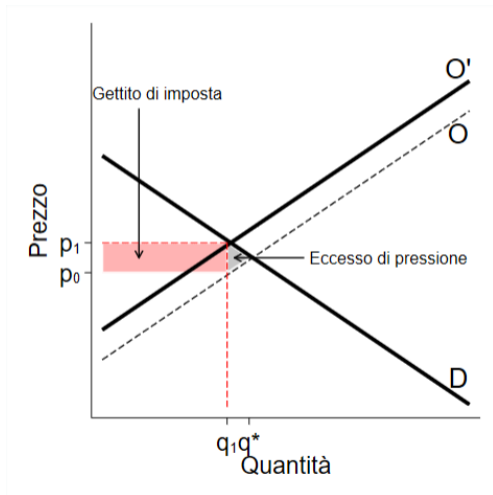


- ▶ Con l'introduzione dell'imposta, il surplus del consumatore e il surplus del produttore si riducono più che proporzionalmente rispetto al gettito per lo Stato.
- ▶ **Eccesso di pressione**, noto anche come **perdita secca di tassazione**.



# 1. Inefficienza dell'imposta

L'eccesso di pressione



- La perdita secca di tassazione è uguale a  $\frac{1}{2}(p_1 - p_0)(q^* - q_1)$ .

# 1. Inefficienza dell'imposta

## Regola di Ramsey

- ▶ L'eccesso di pressione dipende sia dalla **elasticità della domanda** rispetto al prezzo che dalla **aliquota** dell'imposta introdotta.
- ▶ Ramsey (1927) dimostrò che:
  1. E' più efficiente tassare di più beni a domanda rigida e **meno quelli a domanda elastica**.
  2. L'eccesso di pressione aumenta più che proporzionalmente all'aumentare di  $t$  e, nel caso di imposte non lineari, all'aumentare di  $t_m$ .

$$EP = \frac{1}{2} t^2 \frac{\varepsilon_d \varepsilon_s}{\varepsilon_d + \varepsilon_s} qp$$

# 1. Inefficienza dell'imposta

## Regola di Ramsey

- ▶ La regola di Ramsey suggerisce che è più efficiente, nell'ambito delle imposte sul reddito, una *flat rate tax* rispetto ad una aliquota progressiva.
- ▶ Problemi di equità della regola di Ramsey:
  1. I beni a domanda rigida sono quelli di prima necessità. Il prelievo su di essi è regressivo rispetto al reddito.
  2. Un'imposta proporzionale garantisce minore redistribuzione rispetto ad un'imposta progressiva.

Trade-off tra efficienza ed equità: l'imposta ottimale per una società non è necessariamente quella che minimizza l'inefficienza.

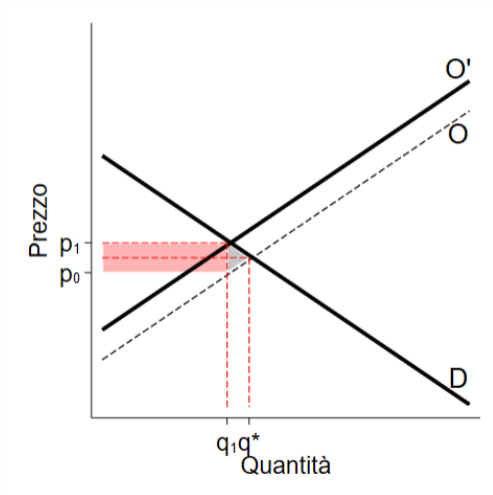
## 2. Traslazione dell'imposta e incidenza fiscale

### Incidenza fiscale

- ▶ L'incidenza fiscale è l'analisi degli effetti di una tassa sulla distribuzione del surplus aggregato.
- ▶ Si dice che l'incidenza fiscale "cade" sul gruppo che sopporta effettivamente l'onere dell'imposta.
- ▶ L'incidenza fiscale non dipende da dove provengono le entrate fiscali *de jure*, ma dalle elasticità della domanda rispetto al prezzo e dell'offerta rispetto al costo marginale.

## 2. Traslazione dell'imposta e incidenza fiscale

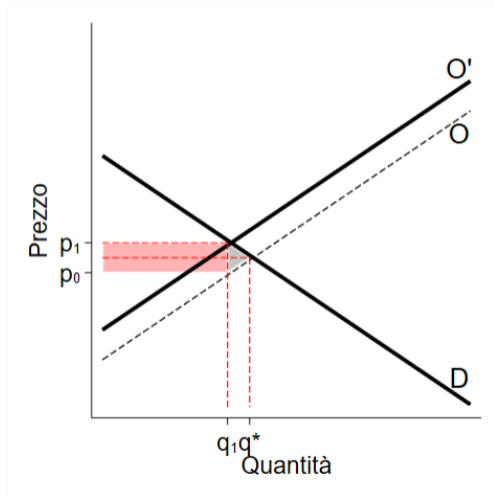
Incidenza fiscale



- ▶ Nell'esempio considerato precedentemente, vediamo come l'incidenza fiscale è sia a carico del produttore che a carico del consumatore.
- ▶ Sia il gettito che l'eccesso di pressione riducono il surplus di entrambi.

## 2. Traslazione dell'imposta e incidenza fiscale

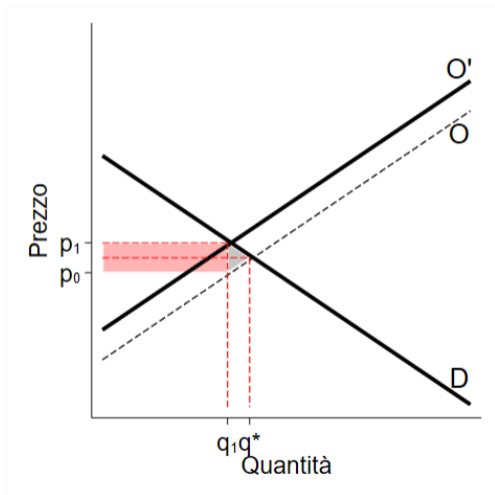
Incidenza fiscale



- ▶ Il **gettito fiscale** incide sia sul produttore che sul consumatore.
  - ▶ Il consumatore *deve*  $q_1(p_1 - p^*)$ .
  - ▶ Il produttore *deve*  $q_1(p^* - p_0)$ .

## 2. Traslazione dell'imposta e incidenza fiscale

Incidenza fiscale



► La **perdita secca di tassazione** colpisce sia il produttore che il consumatore.

- Il consumatore *perde*  $\frac{1}{2}(p_1 - p^*)(q^* - q_1)$ .
- Il produttore *perde*  $\frac{1}{2}(p^* - p_0)(q^* - q_1)$ .

## 2. Traslazione dell'imposta e incidenza fiscale

### Traslazione dell'imposta

- ▶ La **traslazione dell'imposta** è un processo mediante il quale il contribuente destinato per legge a pagare l'imposta, cioè il contribuente di diritto, riesce a trasferire l'onere dell'imposta su un altro soggetto detto contribuente di fatto.
- ▶ Nel caso dell'esempio precedente si ha una traslazione dell'imposta in quanto, *de jure* l'imposta proporzionale sui consumi è a carico del consumatore (es. IVA).



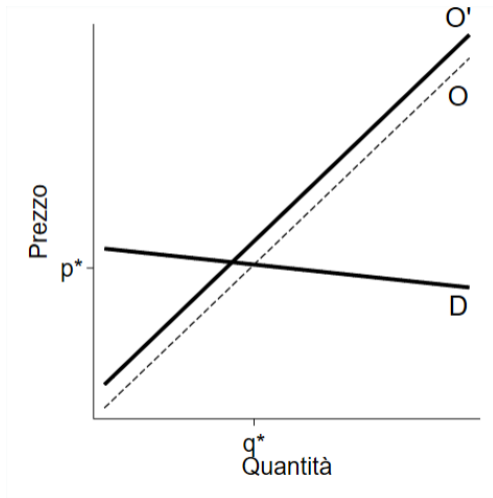
## 2. Traslazione dell'imposta e incidenza fiscale

### Traslazione dell'imposta

- ▶ La traslazione dell'imposta può avere effetti molto estremi: in caso di una curva di domanda rigida ed una curva di offerta molto elastica si ha una completa traslazione sul consumatore delle imposte formalmente a carico del produttore.
- ▶ Si pensi, ad esempio, al mercato del lavoro:
  - ▶ La domanda di lavoro è considerata elastica mentre l'offerta è spesso inelastica.
  - ▶ Sul lavoratore inciderà gran parte delle imposte anche a carico del datore di lavoro, in quanto quest'ultimo trasferirà sul primo il carico dell'imposta mediante salari più bassi, **accettati a causa della rigidità dell'offerta.**

## 2. Traslazione dell'imposta e incidenza fiscale

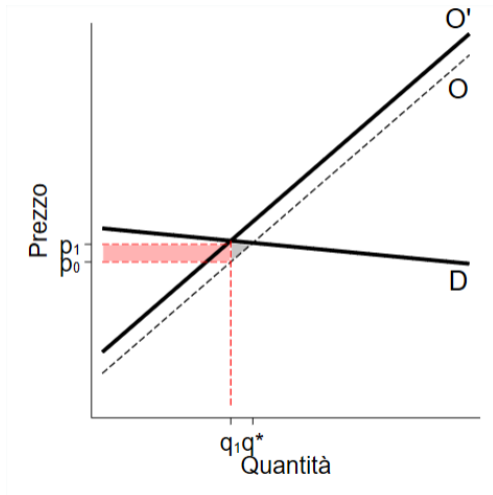
Traslazione dell'imposta



- ▶ Curva di domanda elastica e curva di offerta inelastica.
- ▶ Analizziamo effetti prodotti dall'introduzione di una imposta *ad valorem* del tipo  $p_1 = p_0(1 + t)$ .

## 2. Traslazione dell'imposta e incidenza fiscale

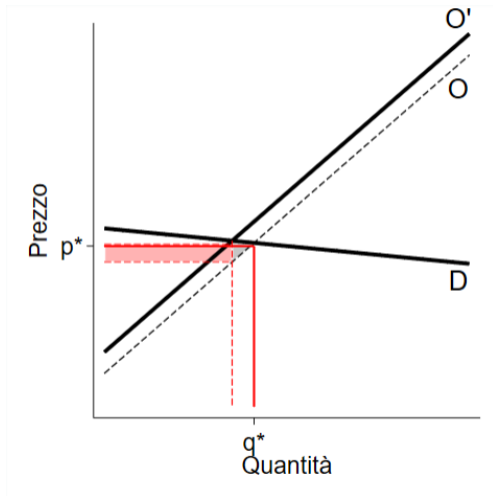
Traslazione dell'imposta



- ▶ Il rettangolo rosso rappresenta il gettito  $T = q_1(p_1 - p_0)$ .
- ▶ Il triangolo grigio rappresenta l'eccesso di pressione  $\frac{1}{2}(q^* - q_1)(p_1 - p_0)$ .

## 2. Traslazione dell'imposta e incidenza fiscale

Traslazione dell'imposta



- La pressione fiscale e l'eccesso di pressione incidono quasi soltanto sul produttore (lavoratore) in quanto  $p_1 \approx p^*$  e  $\frac{p^* - p_0}{p_0} \approx t$ .

## 2. Traslazione dell'imposta e incidenza fiscale

### Traslazione dell'imposta

- ▶ La porzione di gettito che incide sul consumatore è uguale a  $T^C = q_1(p_1 - p^*) \approx 0$ .
- ▶ La parte di eccesso di pressione che grava sul consumatore è uguale a  $\frac{1}{2}(q^* - q_1)(p_1 - p^*) \approx 0$ .
- ▶ La porzione di gettito che incide sul produttore è uguale a  $T^P = q_1(p^* - p_0) \approx T$ .
- ▶ La parte di eccesso di pressione che grava sul produttore è uguale a  $\frac{1}{2}(q^* - q_1)(p^* - p_0) \approx \frac{1}{2}(q^* - q_1)(p_1 - p_0)$ .

## 2. Traslazione dell'imposta e incidenza fiscale

### Traslazione dell'imposta

- ▶ La traslazione dell'imposta permette che l'imposta incida prevalentemente sull'agente che ottiene il maggior surplus dallo scambio di beni.

Nell'esempio appena mostrato, il surplus del produttore era molto maggiore del surplus del consumatore.

- ▶ Un esempio opposto riguarda il mercato per il carburante, dove l'accisa è formalmente a carico del produttore:
  - ▶ Curva di domanda molto rigida;
  - ▶ Curva di offerta elastica.

Il produttore riesce a traslare l'incidenza dell'imposta sul consumatore.