

# Il disegno dell'imposta personale sul reddito

# Problemi principali

- a) Scelta della base imponibile
- b) Scelta dell'unità impositiva

# Scelta della base imponibile

## Profilo equitativo

Individuare il concetto di reddito che meglio riflette la capacità contributiva del soggetto

# Scelta della base imponibile

## Profilo di efficienza

Valutare gli effetti economici (distorsione delle scelte) del ricorso a una definizione piuttosto che a un'altra

## Fonti

Redditi di lavoro

Redditi di capitale

Plusvalenze nette

Entrate straor. occ.

## Usi

Consumo

Risparmio

# Definizione di reddito

- 1) reddito prodotto
- 2) reddito entrata
- 3) reddito consumo (spesa)

# Reddito prodotto

Sono sottoposti a tassazione tutti i redditi ottenuti come corrispettivo della partecipazione a un'attività produttiva

# Reddito prodotto

La base imponibile dell'imposta coincide quindi  
con il valore aggiunto della nazione

cioè

con il valore della produzione della nazione



# Reddito prodotto

$$RP = \sum Y_i$$

(i = lavoro, capitale)

RP = redditi di lavoro + redditi di capitale

Sono tassate le principali fonti di reddito

# Problemi

- 1) Non considerazione delle plusvalenze nette
- 2) Non considerazione di altre entrate straordinarie o occasionali

# Problemi

## Elusione fiscale

Incentivo a trasformare redditi di capitale (tassati)  
in plusvalenze (non tassate)

Es. obbligazioni a cedola nulla e altri prodotti  
finanziari innovativi

# Reddito entrata

Il reddito di un individuo è pari all'ammontare massimo di risorse che egli può consumare in un periodo senza ridurre il proprio patrimonio

# Reddito entrata

$$RE = W_t - W_{t-1} + C_t$$

consumo potenziale

# Reddito entrata

ovvero

$$RE = \sum Y_i + CG_t + AE_t$$

e cioè:

RE = redditi di lavoro + redditi di capitale +  
plusvalenza nette + entrate straordinarie o  
occasional

Sono quindi tassate tutte le fonti di reddito

# Reddito entrata

## **Elemento caratterizzante:**

tassazione delle plusvalenze maturate (in quanto potenzialmente traducibili in consumo)

# Problemi applicativi

## La tassazione alla maturazione

- 1) Richiede di conoscere il valore di mercato di tutte le attività patrimoniali al 31 dicembre di ogni anno (valore che spesso non è valutabile con certezza in assenza di transazioni)
- 2) Può creare al contribuente problemi di liquidità



# Problemi applicativi

La tassazione alla realizzazione incentiva attività elusive:

a) realizzazione immediata delle minusvalenze (deducibili),

b) differimento della realizzazione delle plusvalenze (tassate)

# Reddito consumo

La base imponibile è rappresentata dal consumo annuale del contribuente

$$RC = C_t$$

Il riferimento è quindi agli usi del reddito:

- il consumo è tassato
- il risparmio è esentato

# Reddito consumo

E' un'imposta personale sul reddito che si distingue dall'imposta sul reddito entrata per l'esenzione del risparmio.

Operativamente:

$$RC = RP + (\text{prelievi} - \text{depositi})$$

  
conti registrati

# Reddito consumo

Non si pone il problema di valutare le plusvalenze:

sono tassate solo se si traducono in consumo  
(attraverso un prelievo dai conti registrati)

# Reddito consumo

## Profili equitativi

Si tassano gli individui solo per le risorse che sottraggono alla collettività

# Reddito consumo

## Profili equitativi

Ottica pluriperiodale:

tesi della doppia tassazione del risparmio

La tassazione secondo il reddito entrata  
sottopone il risparmio a tassazione due volte:

- nel momento in cui è prodotto e
- nel momento in cui dà frutto sotto forma di redditi di capitale

|                         | Imposta reddito entrata |       |     |         | Imposta reddito consumo |     |      |         |
|-------------------------|-------------------------|-------|-----|---------|-------------------------|-----|------|---------|
|                         | Y                       | C     | S   | Imposta | Y                       | C   | S    | Imposta |
| INDIVIDUO CONSUMATORE   |                         |       |     |         |                         |     |      |         |
| 1                       | 1000                    | 900   | 0   | 100     | 1000                    | 900 | 0    | 100     |
| 2                       | 0                       | 0     |     | 0       | 0                       | 0   |      | 0       |
| V. A.<br>imposte        |                         |       |     | 100     |                         |     |      | 100     |
| INDIVIDUO RISPARMIATORE |                         |       |     |         |                         |     |      |         |
| 1                       | 1000                    | 0     | 900 | 100     | 1000                    | 0   | 1000 | 0       |
| 2                       | 45                      | 940,5 |     | 4,5     | 50                      | 945 |      | 105     |
| V. A.<br>imposte        |                         |       |     | 104,3   |                         |     |      | 100     |

Vincolo di bilancio del primo periodo:

$$C_1 = R_1 - S \rightarrow S = R_1 - C_1$$

Vincolo di bilancio del secondo periodo:

$$C_2 = R_2 + S(1+r)$$



Il reddito da lavoro guadagnato nella vita di due periodi dall'individuo ed attualizzato al tempo 1 è:

$$R = R_1 + \frac{R_2}{(1+r)}$$

# Doppia tassazione del risparmio

## 1) Imposta sul reddito prodotto (entrata)

1° periodo  $t R_1$

2° periodo  $t [R_2 + r S]$

in valore:  
attuale  $t=1$

$$t R_1 + \frac{t(R_2 + r S)}{(1+r)}$$

# Doppia tassazione del risparmio

## 1) Imposta sul reddito prodotto (entrata)

1° periodo  $t R_1$

2° periodo  $t [R_2 + r S]$

in valore:  
attuale  $t=1$

$$t \left[ R_1 + \frac{R_2}{(1+r)} + \frac{r S}{(1+r)} \right]$$

# Doppia tassazione del risparmio

## 1) Imposta sul reddito consumo

1° periodo  $t (R_1 - S)$

2° periodo  $t [R_2 + (1+r)S]$

# Doppia tassazione del risparmio

In valore attuale al tempo 1:

$$t [R_1 - S + R_2/(1+r) + S]$$

in valore:  
attuale a  $t=1$

$$t \left[ R_1 + \frac{R_2}{(1+r)} \right]$$

# Reddito consumo

## Profili di efficienza

L'imposta sulla spesa è più efficiente dell'imposta sul reddito in quanto non distorce le scelte intertemporali di consumo.

Ma non vi è chiara evidenza empirica sull'esistenza di effetti distorsivi significativi

# Reddito consumo

## Problemi applicativi

Non esistono applicazioni concrete di questo modello.

Problema principale:

- monitoraggio del risparmio (conti registrati di tutte le transazioni che coinvolgono i diversi tipi di patrimonio)

# Ricordiamo

Un'imposta sulla spesa è equivalente a un'imposta sul reddito che esenti però i redditi di capitale



# Entrambe le imposte

comportano la tassazione dei soli redditi di lavoro

**E' equo?**

(problema distributivo ulteriore: risparmiano di più gli individui ad alto reddito)

## Altri profili di equita'

Il profilo intertemporale di un'imposta sulla spesa

Comporta una concentrazione del gettito nei periodi in cui il consumo è una percentuale più elevata del reddito:

- quando si è giovani
- e quando si è anziani

## Ricorda

Il trattamento fiscale del risparmio previdenziale pubblico, ma in larga misura anche privato, è generalmente coerente con la tassazione sulla spesa:

- i contributi (risparmio) non sono tassati
- si ha tassazione solo sulle pensioni, cioè quando il risparmio accumulato viene trasformato in consumo

