

# Le disuguaglianze di reddito in Italia: Nuove evidenze e implicazioni per la politica fiscale

**Demetrio Guzzardi<sup>1</sup>, Elisa Palagi<sup>1</sup>, Andrea Roventini<sup>1,2</sup>, Alessandro Santoro<sup>3</sup>**

<sup>1</sup>Institute of Economics and EMbeDS, Scuola Superiore Sant'Anna

<sup>2</sup>OFCE Sciences Po, Sophia-Antipolis, France

<sup>3</sup>Department of Economics, Management and Statistics, Università of Milano-Bicocca

*Forthcoming Journal of the European Economic Association*

IRPET 07/11/2023

- Negli ultimi decenni le disuguaglianze sono cresciute vertiginosamente in quasi tutti i paesi occidentali
- Inoltre, negli **Stati Uniti** l'aliquota media del sistema fiscale è diventata regressiva (Piketty, Saez, and Zucman, 2018; Saez and Zucman, 2019)
- E risultati simili sono stati trovati per la **Francia** (Bozio et al., 2018).
- Le **disuguaglianze** sono cresciute anche in **Italia**?
- Qual è il grado di **progressività** del sistema fiscale Italiano?

- Seguiamo la metodologia sviluppata da Piketty, Saez, and Zucman (2018), e ricostruiamo la distribuzione del **Reddito Nazionale e Regionale Italiano** a livello **personale**
- Inoltre distribuiamo anche tutte le tasse le imposte **dirette** e **indirette** che sono presenti nei Conti Nazionali
- Così stimiamo la **progressività** complessiva del **sistema fiscale** italiano

- Troviamo un generalizzato **aumento della concentrazione del reddito** al top della distribuzione
- Le persone **più povere sono quelle più colpite** dalla recessione macro-economica
- La disuguaglianza colpisce maggiormente **i giovani, le donne e le regioni del Sud**
- Il sistema fiscale italiano è **regressivo per il top 5%** della distribuzione del reddito (e sempre regressivo considerando la distribuzione dei patrimoni)
- **La progressività varia** in base alla fonte di reddito prevalente

# Dati utilizzati

Dato il limitato accesso a dataset amministrativi in Italia, **combiniamo** diverse **fonti di dati** per superare le limitazioni di ciascun database

- 1 Fonte principale indagine campionaria dell'Istat con informazioni sui redditi: IT-SILC
- 2 Correggiamo i pesi campionari usando le tabulazioni IRPEEF a livello Regional [▶ Appendix](#)
- 3 Aggiungiamo informazioni sulla distribuzione congiunta di reddito-patrimonio e reddito-consumo utilizzando l'indagine campionaria della Banca di Italia - SHIW [▶ Appendix](#)
- 4 Correggiamo la distribuzione dei patrimonio con le stime di Acciari, Alvaredo, and Morelli (2020) che utilizzano dati amministrativi interni
- 5 Correggiamo la distribuzione dei consumi utilizzando l'indagine campionaria HBS dell'Istat
- 6 Utilizziamo il gradiente stimato Albarea et al., 2020 sull'evasione in Italia per distribuire la quota di reddito evaso

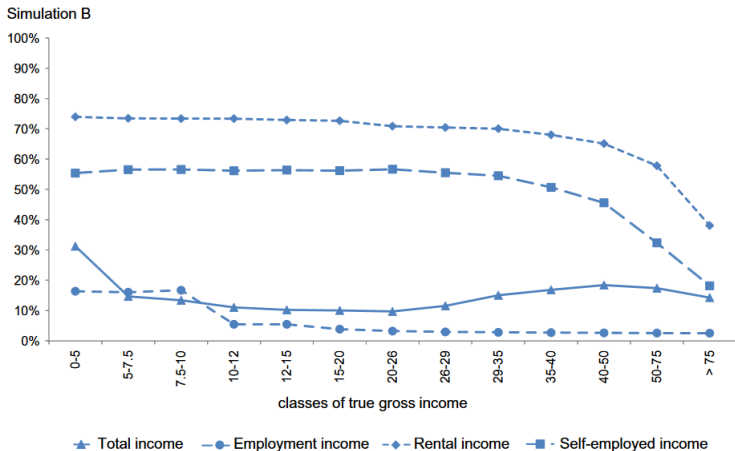


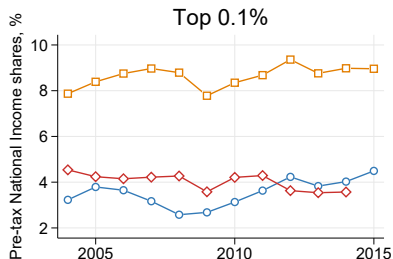
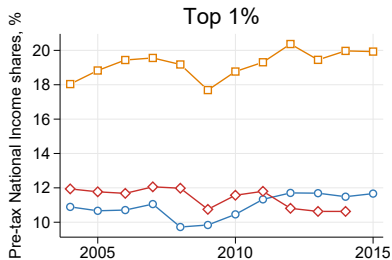
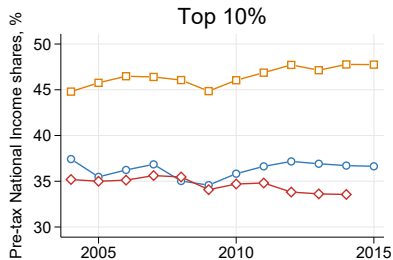
Figure 2. Average Tax Evasion Rates by Income Classes [Colour figure can be viewed at [wileyonlinelibrary.com](http://wileyonlinelibrary.com)]

Source: Albarea et al., 2020

# Distributional National Account (DINA) per l'Italia

- Seguendo il lavoro di Piketty, Saez, and Zucman (2018) e le linee-guida DINA (Alvaredo et al., 2016), **distribuiamo tutte le tipologie di reddito presenti nei Conti Nazionali che costituiscono il Reddito Nazionale**
- così stimiamo la distribuzioni di reddito seguendo 4 definizioni:
  - **Factor-income** → reddito dei fattori produttivi (salari, redditi da lavoro autonomi and redditi da capitale/investimenti, profitti delle imprese) includendo anche I Contributi Sociali (CS)
  - **Pre-tax national income** → escludiamo i CS ma includiamo le pensioni
  - **Post-tax disposable income** → deduciamo tutte le imposte e le tasse pagate
  - **Post-tax national income** → includiamo la spesa pubblica

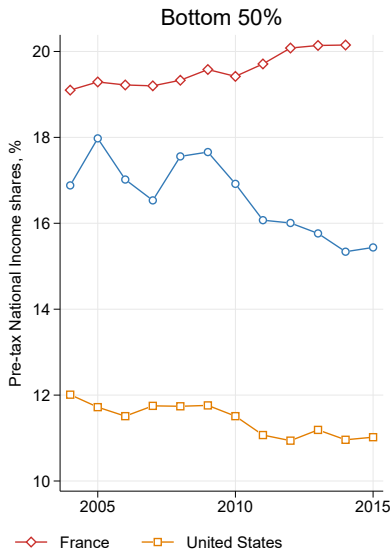
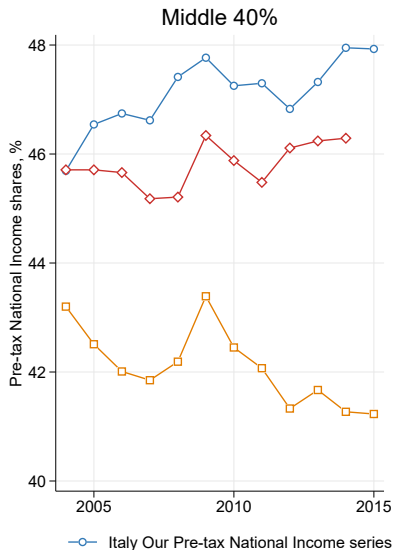
# Distributional differences with other countries I



- Italy Our Pre-tax National Income series
- France estimates
- United States estimates

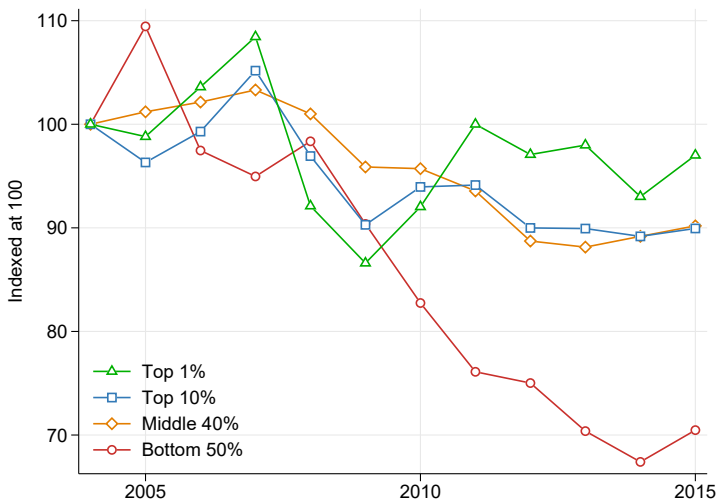


# Distributional differences with other countries II

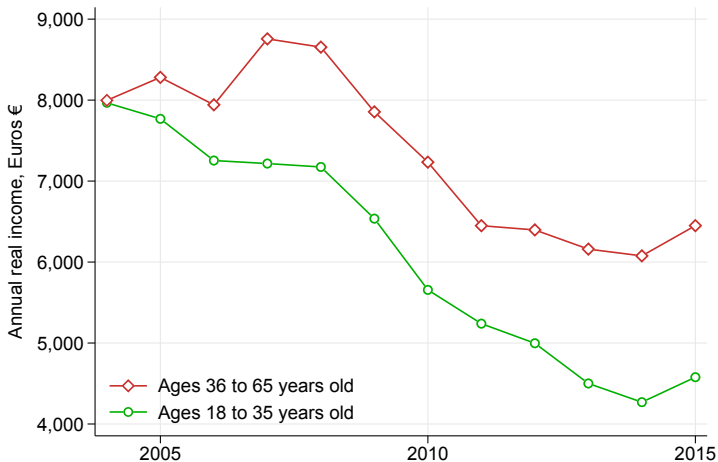


Contrariamente a Francia e Stati Uniti, **il Reddito reale Nazionale per capita Italiano si è ridotto** nell'ultimo decennio di circa il 15%

Figure: Crescita del real Factor National Income in età lavorativa

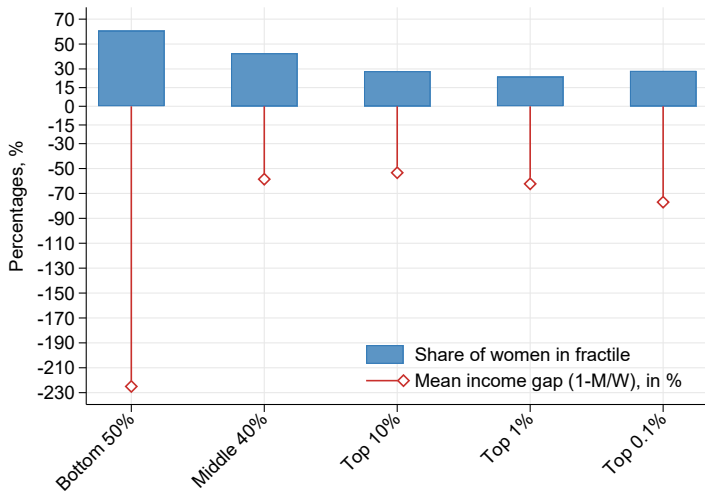


# Decrescita del bottom 50% in età lavorativa



*Real income calculated using NIC 2018 price-index from ISTAT  
Income is divided at the individual level for the bottom 50% of the working age population 18-65*

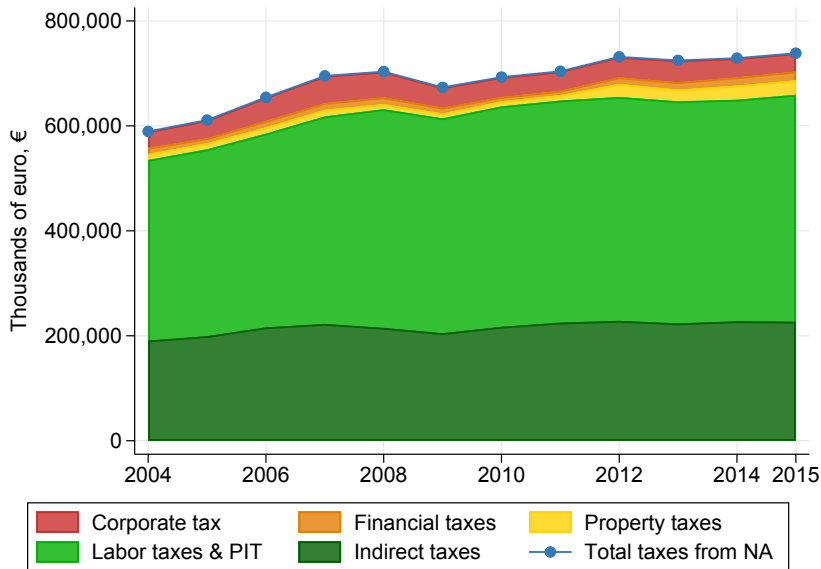
# Disuguaglianze di genere



Imposte e Tasse pubblicate dall'Istat:

- 25 categorie di imposte e tasse **dirette**
- 66 categorie di imposte e tasse **indirette**

# Totale imposte e tasse nei Conti Nazionali



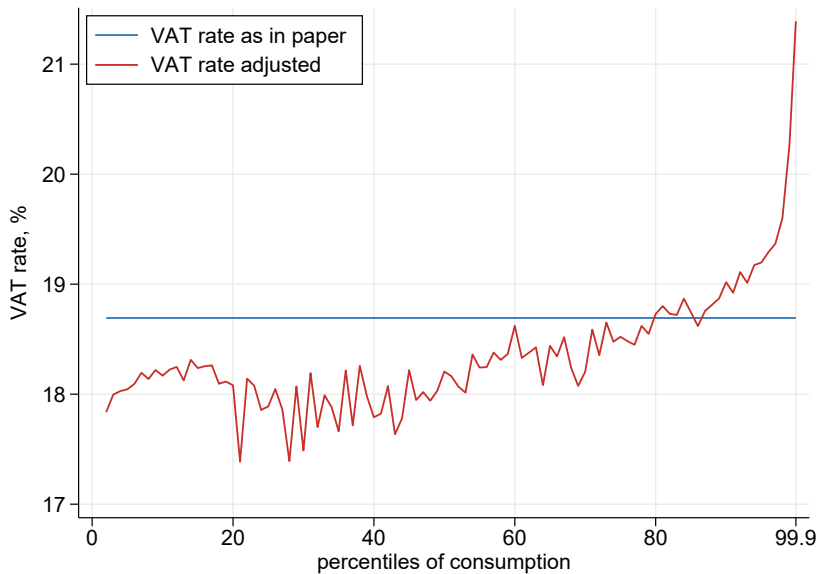
## Distribuzione delle imposte e tasse dirette:

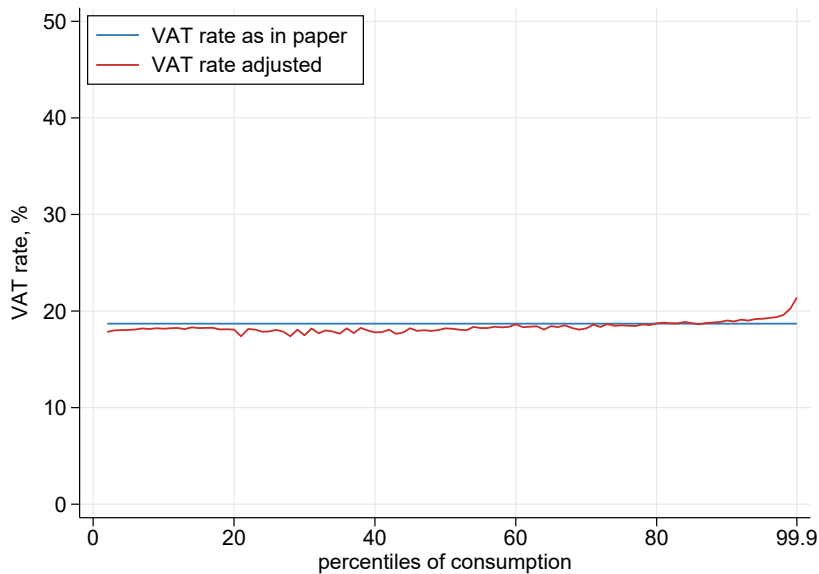
<i>Lista delle imposte/tasse</i>	<i>Distribuzione</i>
CS Datore di Lavoro	Proporzionalmente a CS Datore di Lavoro da IT-SILC
CS Dipendente	Proporzionalmente a CS Dipendente da IT-SILC
CS Lavoratore Autonomo	Proporzionalmente a CS Lavoratore Autonomo da IT-SILC
PIT - IRPEF	Proporzionalmente all'IRPEF pagata in IT-SILC
PIT Locale - IRPEF	Proporzionalmente all'IRPEF pagata in IT-SILC a livello regionale
Imposta sulla Proprietà IMU/ICI	Proporzionalmente al patrimonio immobiliare dati AAM
TASI	Proporzionalmente al patrimonio immobiliare AAM
Cedolare Secca	Proporzionalmente al patrimonio immobiliare dati AAM e dati MEF
Beni di Valore	Proporzionalmente al patrimonio dei Beni di Valore da dati AAM e da Banca di Italia
Tasse Finanziarie	Proporzionalmente a Equity, Azioni, Obbligazioni ottenute dai dati di AAM e da SHIW
Tasse Aziendali	Proporzionalmente a Equity, Azioni ottenute dai dati AAM e da SHIW

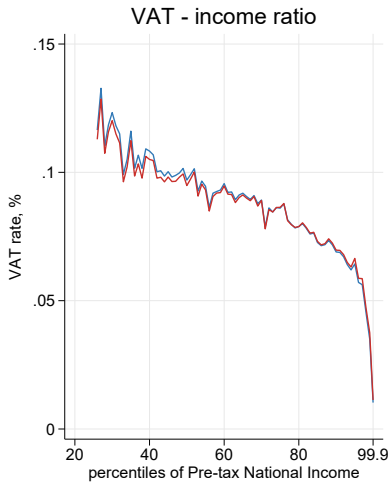
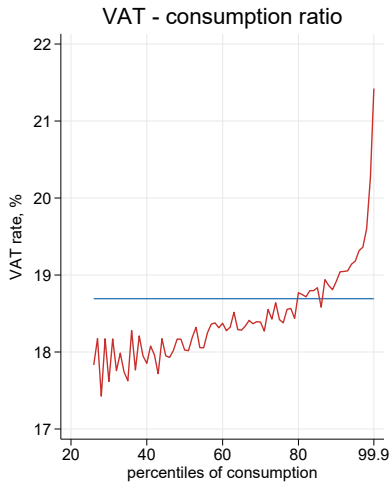


## Distribuzione delle imposte e tasse indirette:

<i>Lista delle imposte/tasse</i>	<i>Distribuzione</i>
Tasse Indirette sul Consumo	Proporzionalmente al consumo da HBS
IVA - IVA	Proporzionalmente all'IVA pagata da HBS
Altre tasse residue	Proporzionalmente al Pre-tax National Income
Tasse Indirette sulla Produzione	Proporzionalmente al Pre-tax National Income



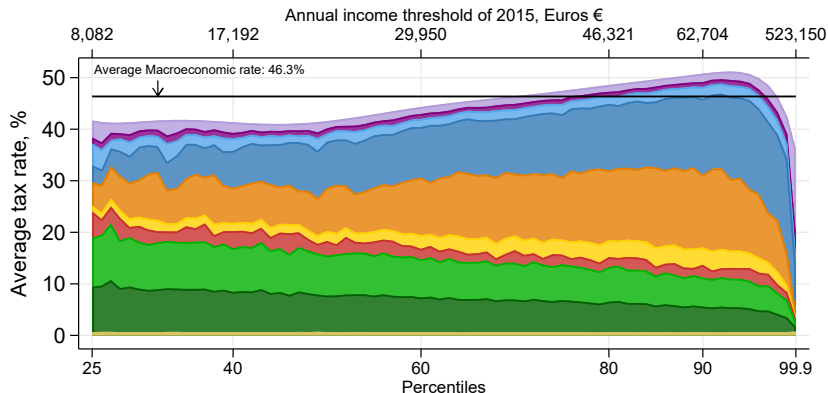




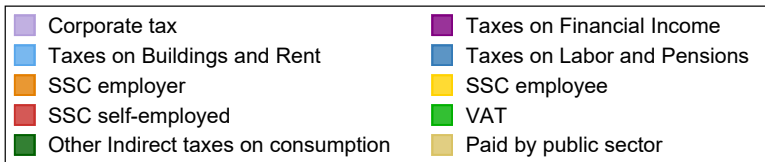
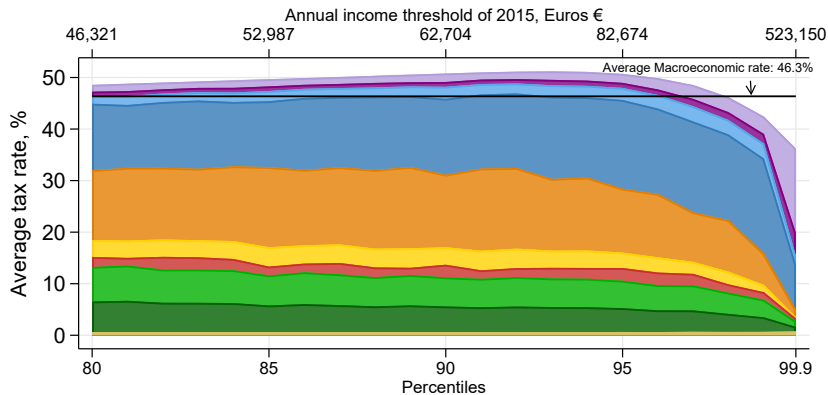
- VAT rate proportional to consumption
- VAT rate differentiated by type of consumption

# Aliquota effettiva per percentili di reddito

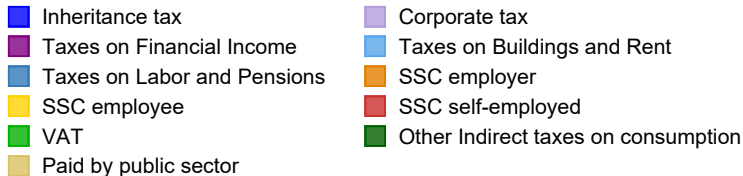
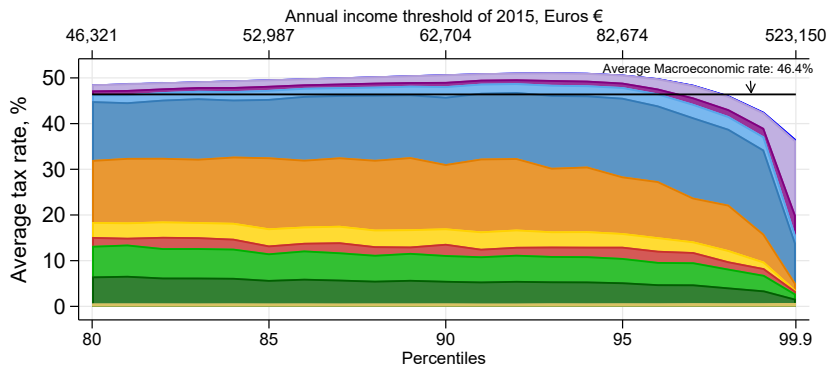
► Composition



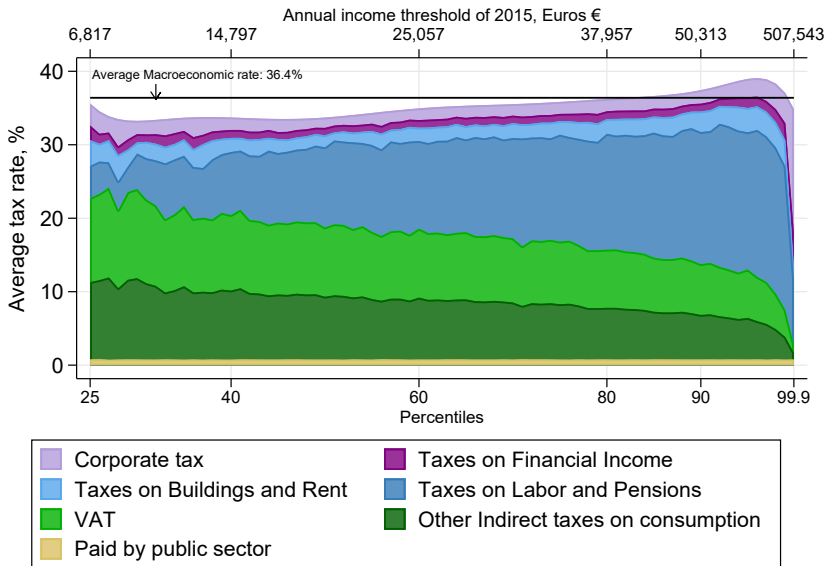
# Aliquota effettiva per il top 20%



# Aliquota effettiva per percentili di reddito

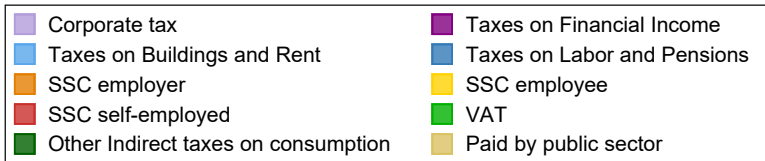
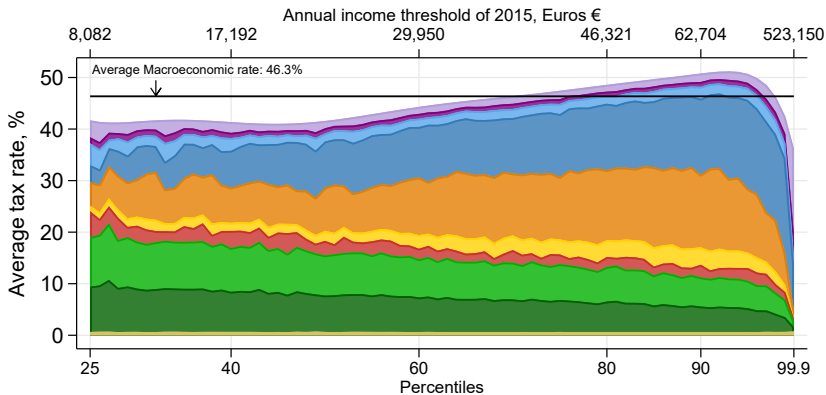


# Aliquota effettiva per percentili di Pre-tax National Income





# Aliquota effettiva per percentili di reddito

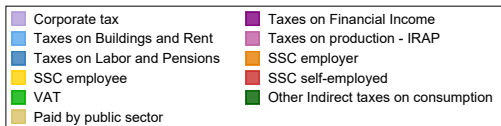
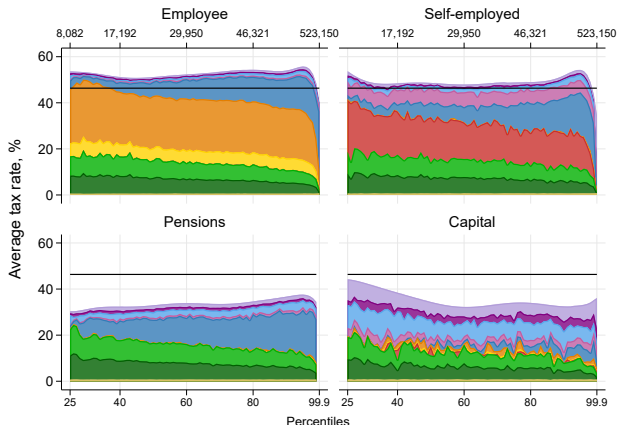


# Progressività per tipologia di reddito prevalente

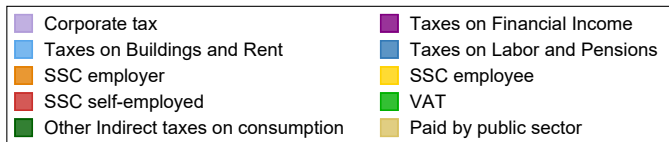
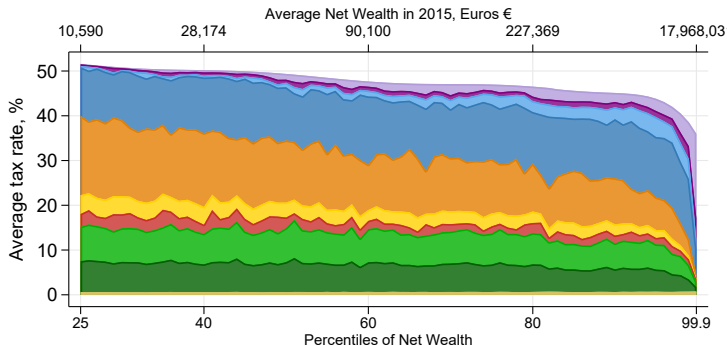
Dividiamo le persone in base alla loro fonte di reddito principale:

- Redditi da lavoro dipendente
- Redditi da lavoro autonomo
- Reddito da pensione
- Reddito da capitale

# Aliquota effettiva per tipologia di reddito prevalente



# Aliquota effettiva per percentili di patrimonio netto

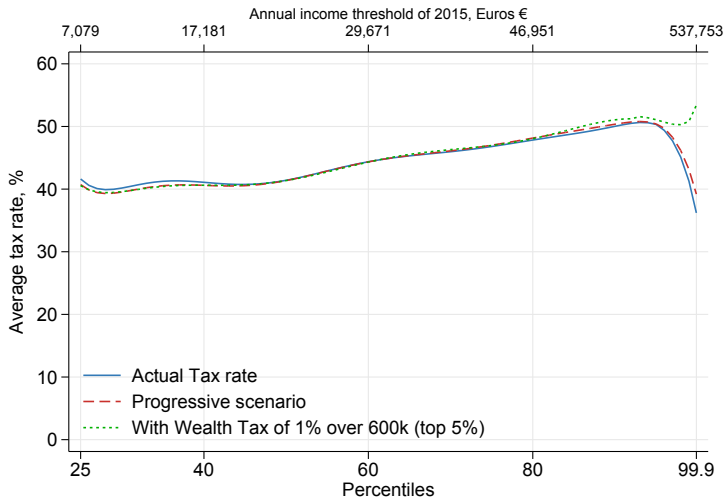


# Simulazione di riforme fiscali

Abbiamo simulato due regimi di tassazione alternativi per provare a risolvere il problema della regressività al top della distribuzione:

- Nel primo scenario, i redditi finanziari sono tassati con le stesse aliquote del reddito da lavoro
  - miglioramenti ci sono, ma la regressività rimane
  - perchè? Molti **redditi al top** sono relativi a **profitti mantenuti in imprese di proprietà**
- Il secondo scenario aggiunge al primo una **imposta sulla ricchezza dell'1%** sulle eccedenze patrimoniali nette oltre i 600.000 euro che colpirebbe **solo il 5% degli italiani più ricchi**

# Riforma fiscale senza e con imposta patrimoniale



# Conclusioni I

- Abbiamo stimato una **nuova serie di distribuzione del reddito nazionale** coerente con gli aggregati macro-economici dei Conti Nazionali (DINA)
- Le nostre stime mostrano che la concentrazione del reddito al top è maggiore rispetto a quanto si pensava, e c'è **un trend in aumento della concentrazione del reddito** per il top 1% e il top top 0.1%
- **I più giovani** sono quelli che hanno subito una maggiore perdita di reddito rispetto agli altri gruppi
- **Esistono differenze regionali** persistenti lungo tutta la distribuzione del reddito
- Le differenze all'interno delle regioni sono le più rilevanti

- Troviamo che il sistema fiscale Italiano è **regressivo a partire dal top 5%** della distribuzione dei redditi
- Esista un' importante **variazione in base alla fonte di reddito prevalente**: i pensionati sono gli unici soggetti a una tassazione progressiva, redditi da lavoro autonomo e dipendente sono soggetti ad una tassazione piatta, chi ha prevalentemente redditi a capitale è soggetto ad un'imposta regressiva
- **ordinando** gli individui in base al **patrimonio netto**, l'**aliquota effettiva** diventa sempre **regressiva**



Grazie per l'attenzione

# Bibliography I

- [1] Paolo Acciari, Facundo Alvaredo, and Salvatore Morelli. “The concentration of personal wealth in Italy 1995-2016”. In: *Measuring and Understanding the Distribution and Intra/Inter-Generational Mobility of Income and Wealth*. University of Chicago Press, 2020.
- [2] Andrea Albarea et al. “Income underreporting and tax evasion in Italy: Estimates and distributional effects”. In: *Review of Income and Wealth* 66.4 (2020), pp. 904–930.
- [3] Facundo Alvaredo et al. “Distributional National Accounts (DINA) guidelines: Concepts and methods used in WID. world”. In: (2016).
- [4] Antoine Bozio et al. “Inequality and redistribution in France, 1990-2018: evidence from post-tax distributional national accounts (DINA)”. In: *World Inequality Lab Working Papers* 2018/10 (2018).

- [5] Thomas Piketty, Emmanuel Saez, and Gabriel Zucman. “Distributional national accounts: methods and estimates for the United States”. In: *The Quarterly Journal of Economics* 133.2 (2018), pp. 553–609.
- [6] Emmanuel Saez and Gabriel Zucman. *The triumph of injustice: How the rich dodge taxes and how to make them pay*. WW Norton & Company, 2019.