

## Parte III

# UN PASSAGGIO GENERAZIONALE PIÙ GIUSTO

*Elena Granaglia Salvatore Morelli*



# La (doppia) proposta



## *Imposta sui vantaggi ricevuti*

- imposta **progressiva** sulla somma dei trasferimenti di ricchezza ricevuti **nel corso della vita** da qualsiasi parte provengano

## *Eredità universale*

- trasferimento di ricchezza **incondizionato** e **universale** a **tutti i** giovani al raggiungimento della maggiore età

*“Deve esistere una dotazione di capitale (eredità minima) assegnata a tutti all’ingresso nell’età adulta.” “Eredità e donazioni inter vivos devono essere soggette a un’imposta progressiva sugli introiti da capitale nell’arco della vita.” Anthony Atkinson (2015)*

# Ragioni



## Uguaglianza di opportunità intergenerazionale (UO)

- lotteria sociale e peso della ricchezza
  - importanza ma insufficienza dell'istruzione e ruolo della ricchezza
- giustizia fra generazioni

## Più nello specifico

- imposta sui vantaggi ricevuti: contrasto a vantaggi arbitrari e riduzione delle distanze
- eredità universale: garanzia, per tutti, di una base di ricchezza
- disuguaglianza di ricchezza (reddito) vs. efficacia della redistribuzione

# Ragioni



## Effetti indiretti

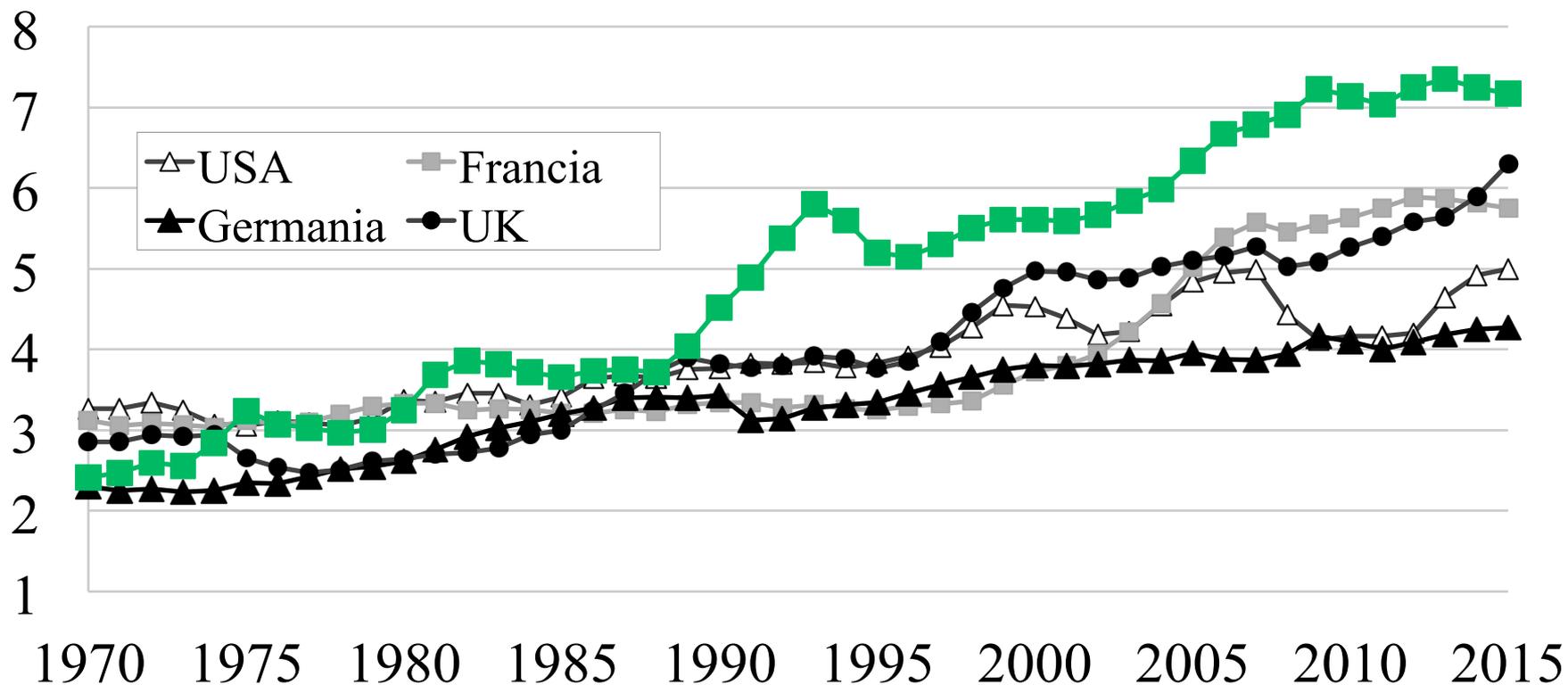
- UO e riduzione della povertà
- riduzione delle disuguaglianze di ricchezza e riduzione altre disuguaglianze
  - ie distorsioni sul funzionamento della democrazia

## Un *caveat*

- ricchezza come ***una*** risorsa ai fini dell'UO
  - importanza dei servizi
- imposta di successione come ***una*** misura contro le ingiustizie nella distribuzione di ricchezza
  - importanza di altre imposte e soprattutto di interventi *ex ante* di pre-distribuzione

# Cresce il peso dalla ricchezza privata

Rapporto fra ricchezza netta privata e reddito nazionale



Fonte: World Inequality Data (WID)

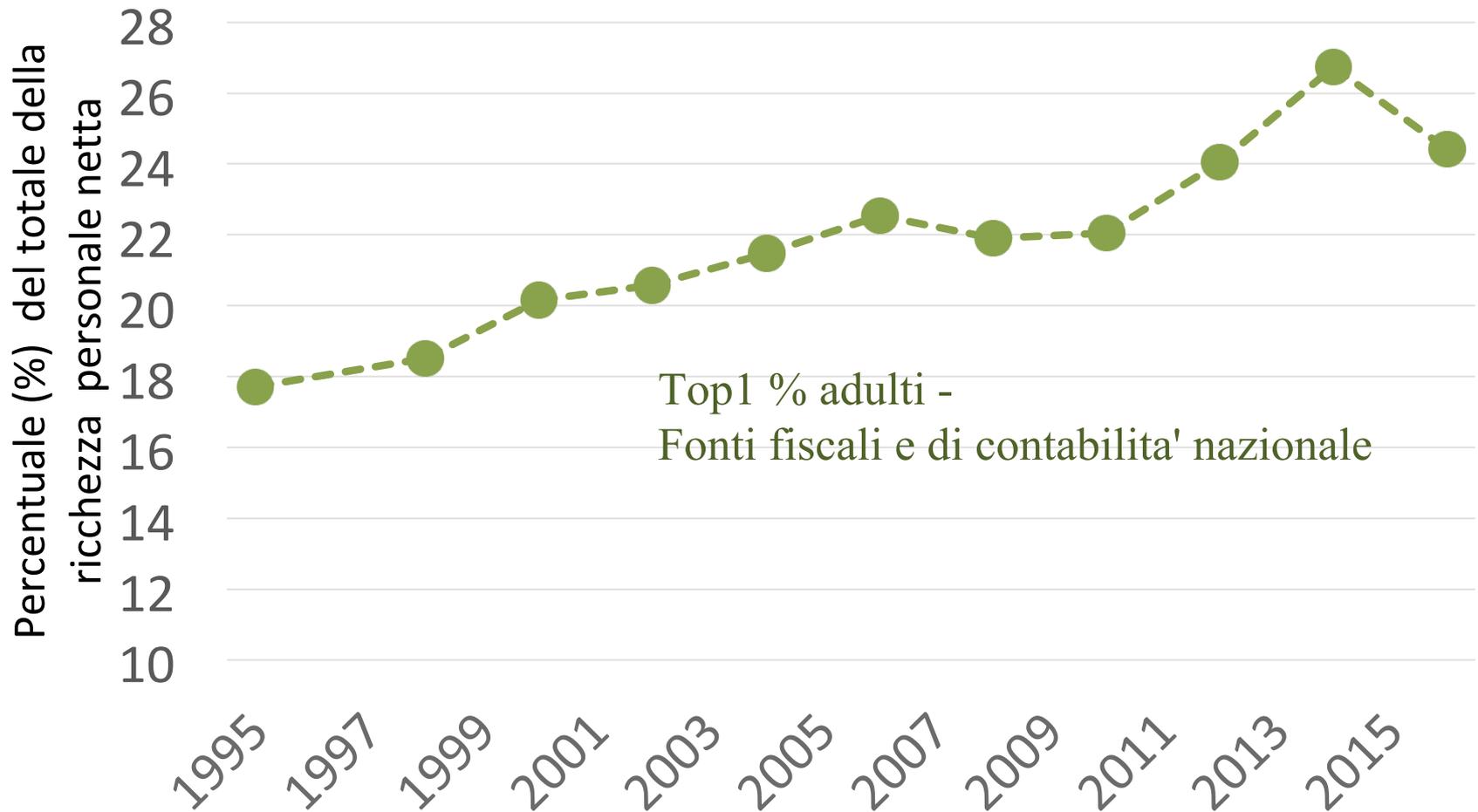
# Ma la crescita non ha favorito tutti



## Crescita maggiore per chi sta meglio

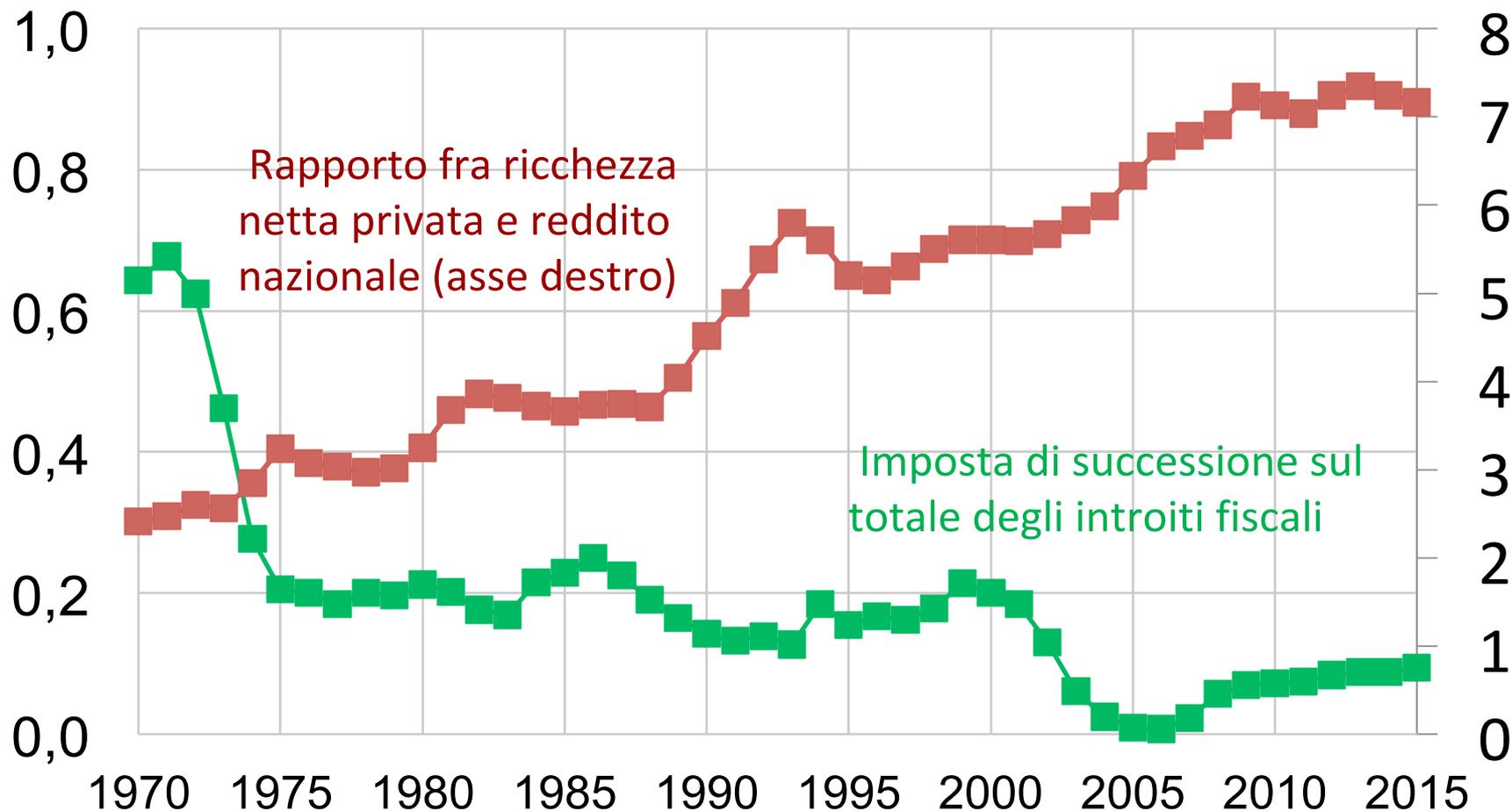
- l'1% più ricco detiene circa  $\frac{1}{4}$  della ricchezza netta del paese (trend in crescita)
- il 90% più povero detiene circa il 38% (trend in calo)
- 34,4% della popolazione dichiara di non essere in grado di sostenere una spesa inattesa (Eurostat, trend in diminuzione, ma elevatizza del livello)

# Crescita della disuguaglianza dalla ricchezza

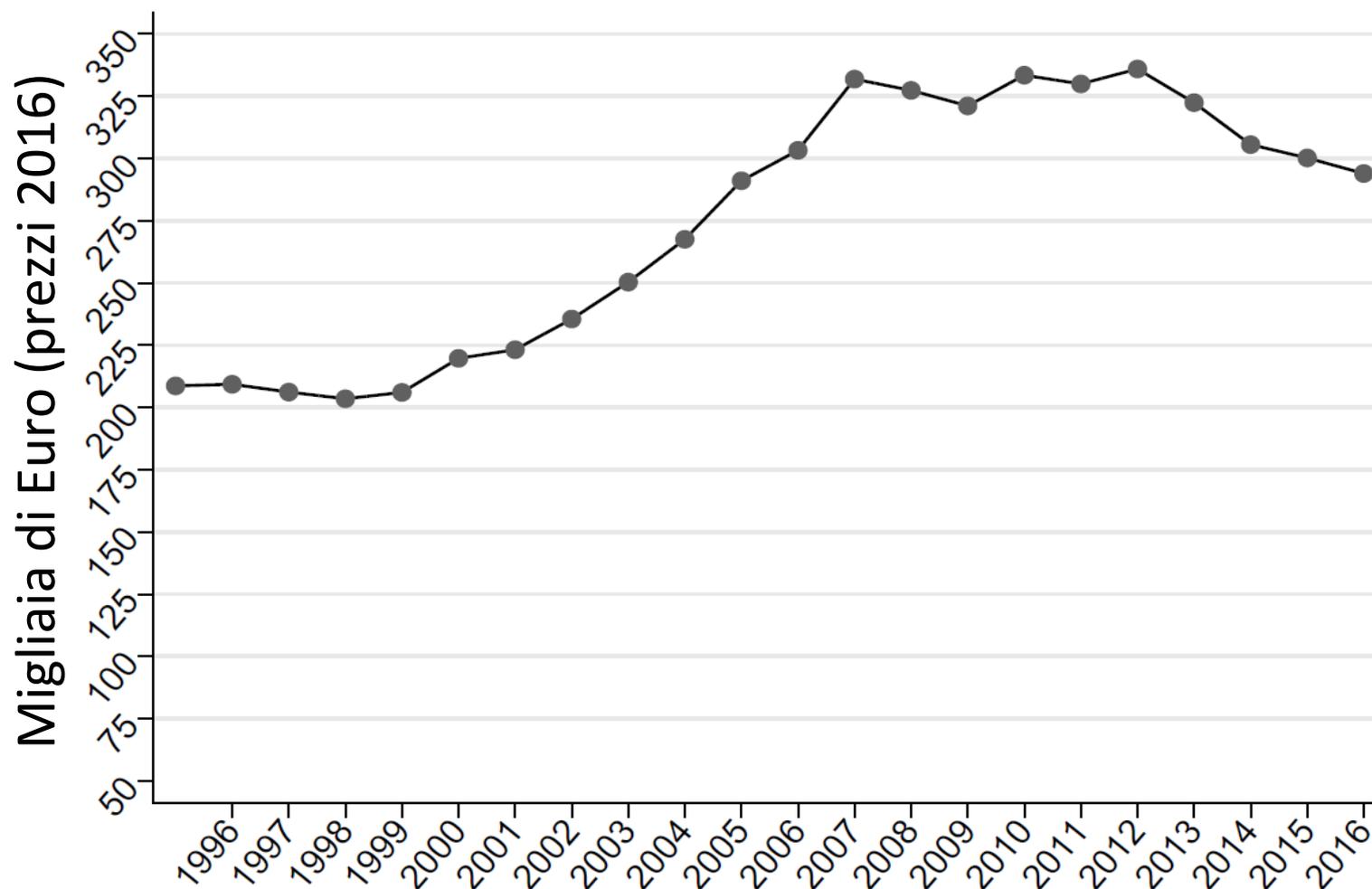


Fonte: Stime preliminari basate sul lavoro in corso a cura di P. Acciari F. Alvaredo e S. Morelli "Personal Wealth Concentration in Italy : 1995-2016"

# Diminuzione del peso delle imposte di successione



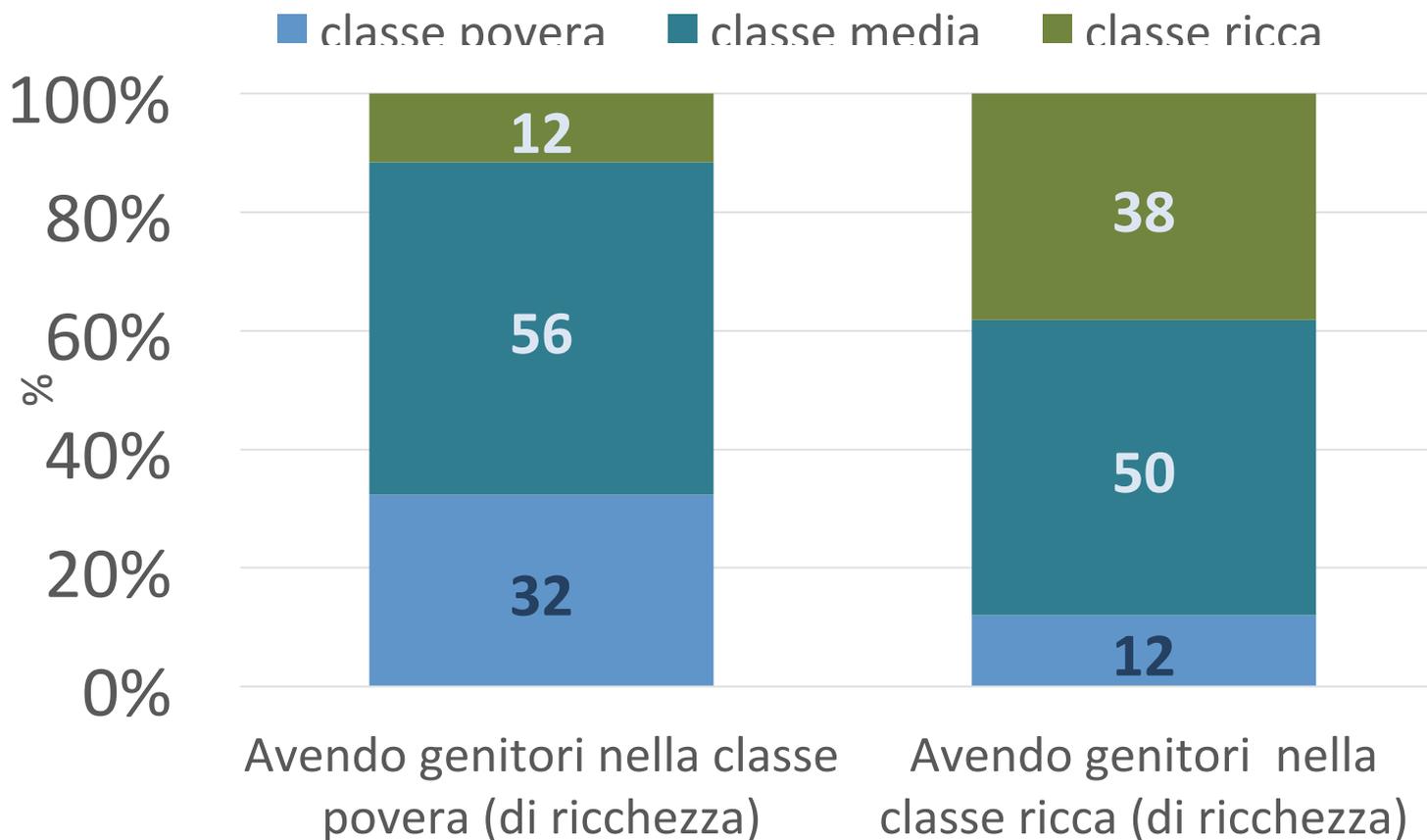
# Crescita rilevanza e concentrazione eredità



Fonte: Stime preliminari basate sul lavoro in corso a cura di P. Acciari F. Alvaredo e S. Morelli "Personal Wealth Concentration in Italy : 1995-2016"

# Tale padre tale figlio

La probabilita' che una persona (fra i 35 e i 48 anni) possieda ricchezza netta sufficiente per entrare nella...



# *Riportare l'Italia nel gruppo delle economie avanzate*



Aliquota OCSE in media = 15%; in alcuni paesi come UK, 45%; in Italia, fino al 1999, aliquota massima 33% su asse e 33% su quote per non parenti

# *Qualche dettaglio in più sulla proposta*



## Imposta sui vantaggi ricevuti

- 0% al di sotto di 500.000 euro; 5% fra 500.000 euro e 1 milione; 25% fra 1 milione e 5 milioni di euro e 50% sulle somme eccedenti
- esenzione di tutte le donazioni annuali fino al limite di 3000 euro
- distinzioni rispetto alla situazione attuale
- effetti sul numero dei contribuenti

## Eredità universale

- 15.000 euro

Una specificazione... elementi aperti.... ma...

# Obiezioni diffuse



## Rispetto all'imposta

- violazione dei diritti dei genitori, ennessima imposta sui comportamenti virtuosi

## Rispetto all'eredità universale

- ingiustizia di “fare parti uguali fra i disuguali”: i figli dei ricchi e le disuguaglianze nella capacità di utilizzare il reddito
- in ogni caso spreco di risorse e maggiore capacità redistributiva di trasferimenti selettivi e condizionati o addirittura importanza dei soli servizi

# Le nostre risposte



## Rispetto all'imposta

- il soggetto percosso
- il riconoscimento degli effetti sui genitori e del diritto a trasferire ai figli (soglie), ma attenzione alla “parzialità” dei diritti dei genitori ( Mill, Swift)
- in ogni caso
  - un vantaggio rimane tale a prescindere da chi lo causa
  - effetto Carnegie e efficienza di tassare redditi acquisiti senza sforzo

# Le nostre risposte



## Rispetto alla eredità universale

- iniquità orizzontali della selettività e negazione comune appartenenza
  - attenzione: effetto distributivo comunque a favore di chi sta peggio
- non condizionalità e riconoscimento del valore della responsabilità (anti-paternalismo)
  - attenzione: il ruolo delle attività di sostegno (non condizionalità non implica disinteresse agli usi)