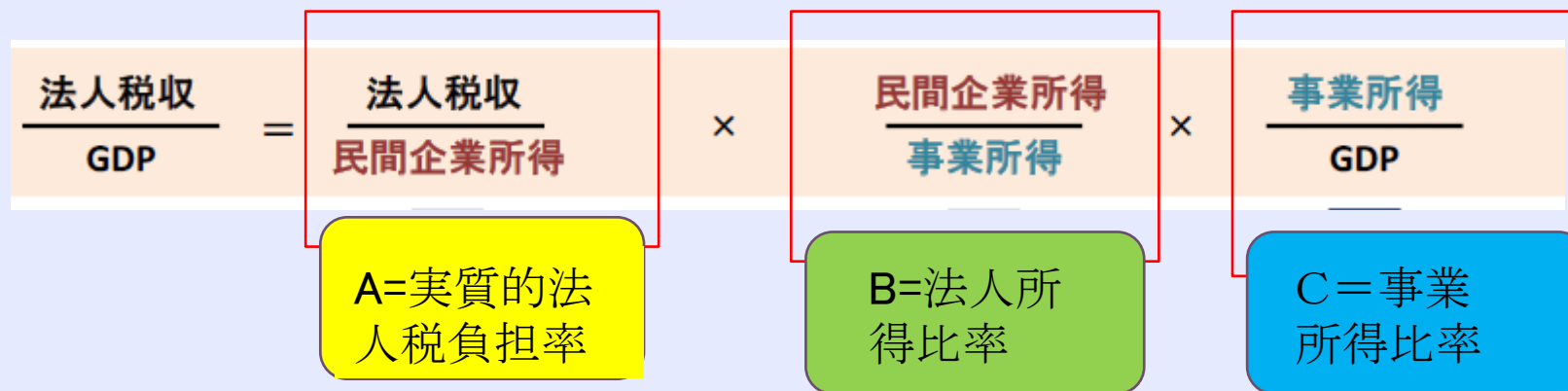


# EU15か国の実証分析

# 法人税収の決定要因



- ◆ データの出所: Taxation trends in the European Union
- ◆ サンプル期間: 1996年～2007年
- ◆ 対象国: EU15か国
- ◆ 法人所得・事業所得の算出: Piotrowska, J. and W. Vanborren(2008)による

Austria	Netherlands
Belgium	Poland
Czech Republic	Portugal
Denmark	Slovakia
Estonia	Spain
Finland	Sweden
France	United Kingdom
Italy	

# 参考：基本統計

	法人税収/GDP	法人税収/法人所得	法人所得/事業所得	事業所得/GDP	法人税率	実効税率	潜在的成長率	GDPギャップ
平均	3.16	24.68	49.77	28.67	31.95	28.64	2.72	0.85
標準偏差	0.77	8.18	16.32	5.83	5.98	5.77	1.14	2.51
分散	0.59	66.87	266.37	34.03	35.78	33.28	1.30	6.29
最小	1.11	4.68	14.78	17.20	19.00	16.50	0.75	-5.03
最大	5.89	55.43	84.30	45.86	53.20	48.00	5.87	13.72
標本数	166	166	166	166	166	166	166	166

出所:taxation trends in the European Union

注:97年以前のEATRはPiotrowska and Vanborren(2008)による

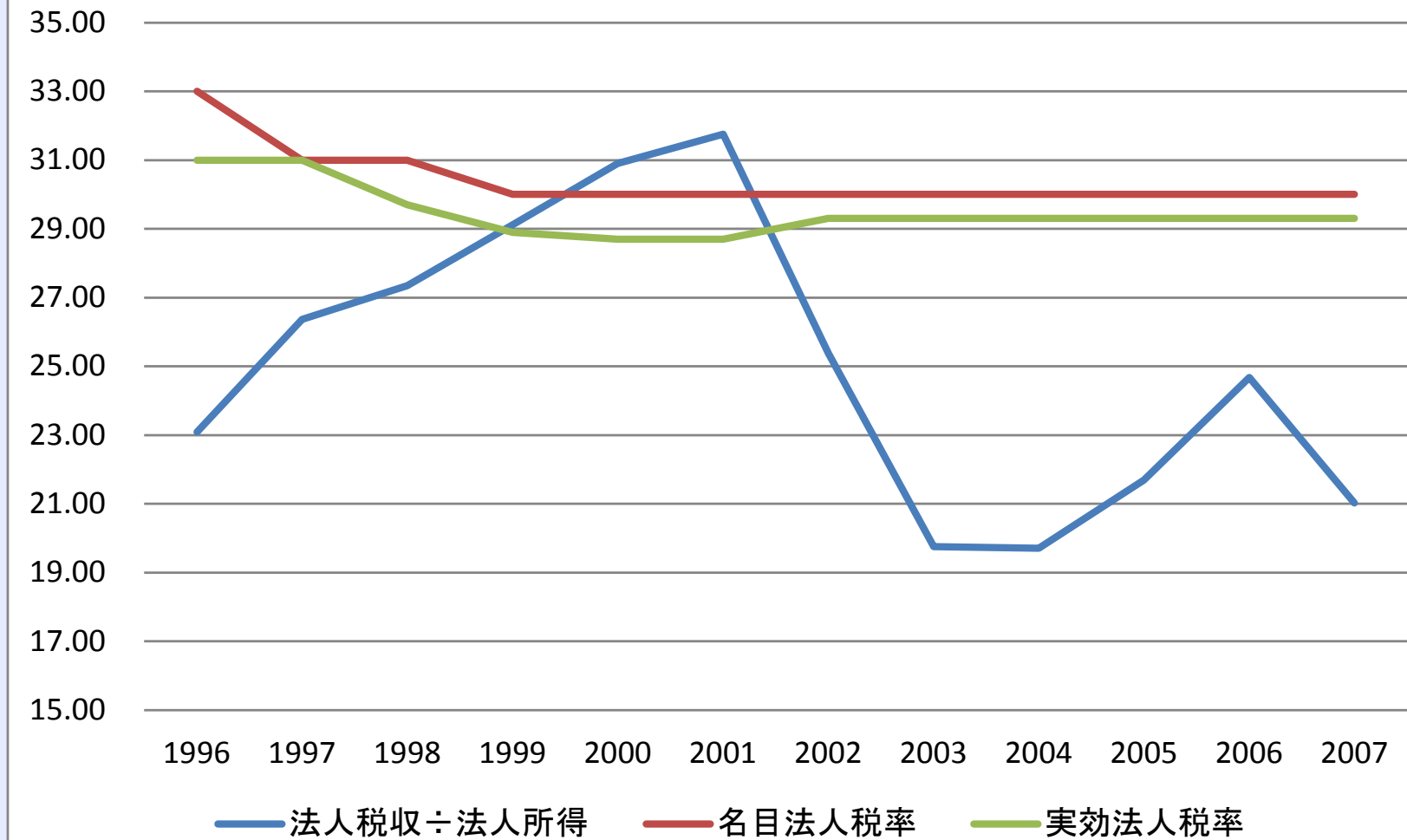
## 参考：相関関係

	法人税収/GDP	法人税収/法人所得	法人所得/事業所得	事業所得/GDP	法人税率	実効税率
法人税収/GDP	1					
法人税収/法人所得	0.32	1				
法人所得/事業所得	0.18	-0.66	1			
事業所得/GDP	0.13	-0.11	-0.33	1		
法人税率	0.11	0.28	-0.34	0.11	1	
実効税率	0.15	0.38	-0.37	0.04	0.92	1

出所:taxation trends in the European Union

注:97年以前のEATRはPiotrowska and Vanborren(2008)による

## 英国の法人税(%)



出所: taxation trends in the European Union

# 実証のまとめ

	法人税の引き下げ	成長力の向上	景気の改善 (GDPギャップ)
法人税収対 GDP比	－	＋	
法人税収÷ 法人所得	－		－
法人所得÷ 事業所得	＋	＋	＋
事業所得÷ GDP		＋	

被説明変数		Number of obs	=	166			166
法人税収		F( 26, 139)	=	22.88			42.52
対GDP比		Prob > F	=	0			0
R/GDP		R-squared	=	0.7391			0.7968
citgdp				Robust		Robust	
		Coef.		Std. Err.	P>t	Coef.	Std. Err.
							P>t
citr	法人税率	0.04		0.01	0.00	0.05	0.01
gdpg	GDPギャップ					-0.01	0.02
pgdpg	潜在的GDP成長率					0.44	0.07
注; 年・国ダミーは省略							
出所: taxation trends in the European Union							

$$\frac{T_i}{GDP_{it}} = \alpha_i + \beta_t + \gamma_2 \tau_{it} + \gamma_3 GDPGap_{it} + \gamma_4 growth_{it} + \varepsilon_{it}$$

法人税収  
対GDP比
名目税率
潜在的GDP成長率
GDPギャップ

被説明変数		Number of =		166			166
法人税収		F( 26, 13 =		50.97			24.02
対法人所得比		Prob > F =		0			0
R/C		R-squared =		0.7301			0.7348
			Robust			Robust	
citcp		Coef.	Std. Err.	P>t	Coef.	Std. Err.	P>t
citr	法人税率	0.87	0.15	0.00	0.94	0.16	0.00
eatr	実効平均税率						
gdpg	GDPギャップ				-0.39	0.28	0.17
pgdpg	潜在的GDP成長率				0.36	1.04	0.73
		Number of =		166			166
		F( 26, 13 =		56.03			22.03
		Prob > F =		0			0
		R-squared =		0.7643			0.7774
			Robust			Robust	
		Coef.	Std. Err.	P>t	Coef.	Std. Err.	P>t
	法人税率						
	実効平均税率	1.13	0.13	0.00	1.26	0.14	0.00
	GDPギャップ				-0.63	0.25	0.01
	潜在的GDP成長率				-0.06	0.95	0.95
注; 年・国ダミーは省略							
出所: taxation trends in the European Union							



被説明変数		Number of obs =		166			166
法人所得		F( 26, 139) =		221.77			303.26
対事業所得比		Prob > F =		0			0
C/P		R-squared =		0.9641			0.9705
				Robust		Robust	
cpbi		Coef.	Std. Err.	P>t	Coef.	Std. Err.	P>t
citr	法人税率	-0.17	0.09	0.05	-0.23	0.08	0.01
gdpg	GDPギャップ				0.57	0.15	0.00
pgdpg	潜在的GDP成長率				1.80	0.67	0.01
注; 年・国ダミーは省略							
出所: taxation trends in the European Union							

被説明変数		Number of obs =		166			166
事業所得		F( 26, 139) =		62.68			63.56
対GDP比		Prob > F =		0			0
P/GDP		R-squared =		0.887			0.89
				Robust		Robust	
bigdp		Coef.	Std. Err.	P>t	Coef.	Std. Err.	P>t
citr	法人税率	-0.07	0.08	0.36	-0.07	0.09	0.41
gdpg	GDPギャップ				0.06	0.12	0.61
pgdpg	潜在的GDP成長率				0.71	0.38	0.07
注; 年・国ダミーは省略							
出所: taxation trends in the European Union							

結局、何なのか？

# 法人税のパラドックスの意味

- ◆ ポイント:
  - 実態把握(エビデンス)と理解(ロジック)、評価、提言の区別
- ◆ ①エビデンス=90年代以降、欧州諸国では法定税率の引き下げにも関わらず、法人税対GDP比は安定的に推移・ないし増加
- ◆ ②ロジック=課税ベースの拡大効果のほか、法人成り、産業構造の変化(利益分配率の増加)など
- ◆ ③評価=判断が付かない
  - ✓ 税収対GDP比率は社会厚生(公平・効率)の指標ではない
  - ✓ 法人税収が財政の持続性を担保するわけではない(税収全体が重要)
- ◆ ④提言=法人税率を下げる理由にも、下げない理由にもならない
  - ✓ 学術的な関心は法人税の生き残った理由と生き残り続けるための抜本改革

# パラドックスへの誤解

パラドックス	誤解	実際
あり	法人税率さえ引き下げてしまえばよい ✓ 他の改革は必要ない？	既存研究は法人税率の引き下げに合わせた他の改革(課税ベースの拡大等)や経済構造の変化の重要性に言及している
なし	法人税率は下げるべきではない ✓ 法人税収の確保が至上命題？	パラドックスが見られない国もあるが、法人税率を下げるべきではなかったと結論付ける研究はない

# パラドックスから何を学ぶか？

- ◆ 経済のグローバル化の中、理論的「予測」に反して法人税は生き残った(so far) = 法人税収対GDP比は比較的安定的に推移
  - 経済成長などマクロ経済要因
  - 「法人成り」等の税要因
- ◆ 課税ベースの拡大を含め各国は「生き残る」ための税制改革を実施してきた = 国際的租税競争への対応
  - 単純な①税率引き下げでも②税収中立でもない = 改革戦略
  - グローバル化に適った法人税の抜本改革を模索
  - ✓ 経済に優しい税制の構築(中立・簡素)
- ◆ 日本の法人税をグローバル経済(及び高齢社会)にどのように適用されていくかが問われている。

⇒ 日本の法人税は(このままで)生き残れるのか？

## 参考：経済的実効税率の引き下げ

		内容
制度改革による引き下げ		法定税率・課税ベース(租特を含む)の見直し
自律的引き下げ	市場	節税(利益移転) 立地拠点の変更(海外移転)
	政治	陳情合戦=レントシーキング (租税特別措置の拡散)

**Table 1. Characterising capital income tax systems**

Location of tax base	Type of income subject to business tax		
	Full return to equity	Full return to capital	Rent
Source country	1. Conventional corporate income tax with exemption of foreign source income	4. Dual income tax 5. Comprehensive Business Income Tax	6. Corporation tax with an Allowance for Corporate Equity 7. Source-based cash flow corporation tax
Residence country (corporate shareholders)	2. Residence-base corporate income tax with a credit for foreign taxes		
Residence country (personal shareholders)	3. Residence-based shareholder tax		
Destination country (final consumption)			8. Full destination-based cash flow tax 9. VAT-type destination-based cash flow tax

Peter Sorensen (2007)