

FFÚ

VYSOKÁ ŠKOLA
EKONOMICKÁ V PRAZE
FAKULTA FINANCÍ A ÚČETNICTVÍ

ffu.vse.cz

Úvod do daňové politiky



EVROPSKÁ UNIE
Evropské strukturální a investiční fondy
Operační program Výzkum, vývoj a vzdělávání

MŠMT

MINISTERSTVO ŠKOLSTVÍ,
MLÁDEŽE A TĚLOVÝCHOVY

Obsah

- Daňové systémy: výnosy a struktura
- Faktory ovlivňující daňové systémy
- Reformy daňových systémů
- Daňová konkurence, koordinace a harmonizace
- Daňové výkaznictví
- Indikátory daňové politiky

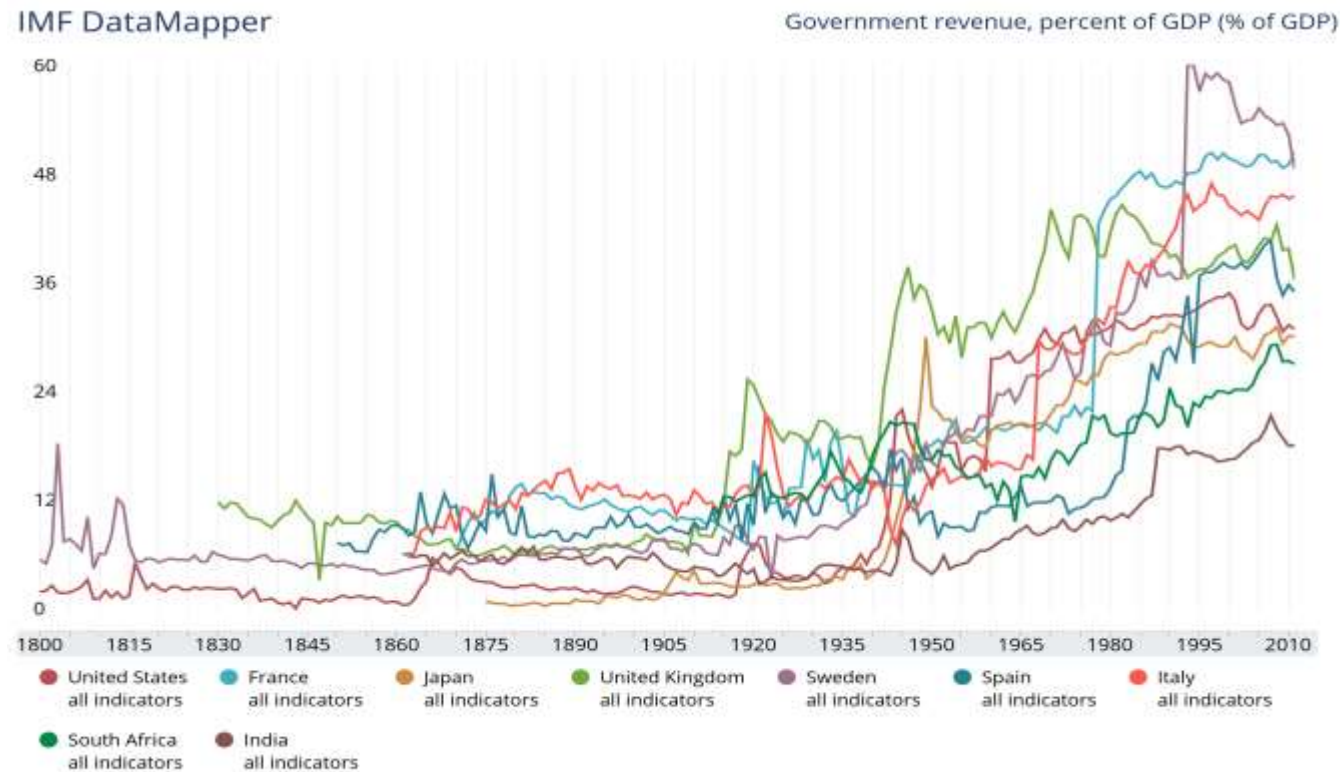
Daňová politika - předmět

- **Předmět zkoumání:**
- praktické uplatňování zásad a principů při tvorbě a fungování jednotlivých daňových systémů,
- srovnávání jednotlivých národních daňových soustav a jejich interakce.

- **Východisko hodnocení:** daňová teorie.

Daňové systémy: výnosy a struktura

- Dlouhodobý vývoj daňové kvóty (tax to GDP ratio): odhad z příjmů



©IMF, 2019. Source: Fiscal Affairs Departmental Data

Zdroj: IMF: Public Finances in Modern History. <https://www.imf.org/external/datamapper/datasets/FPP>

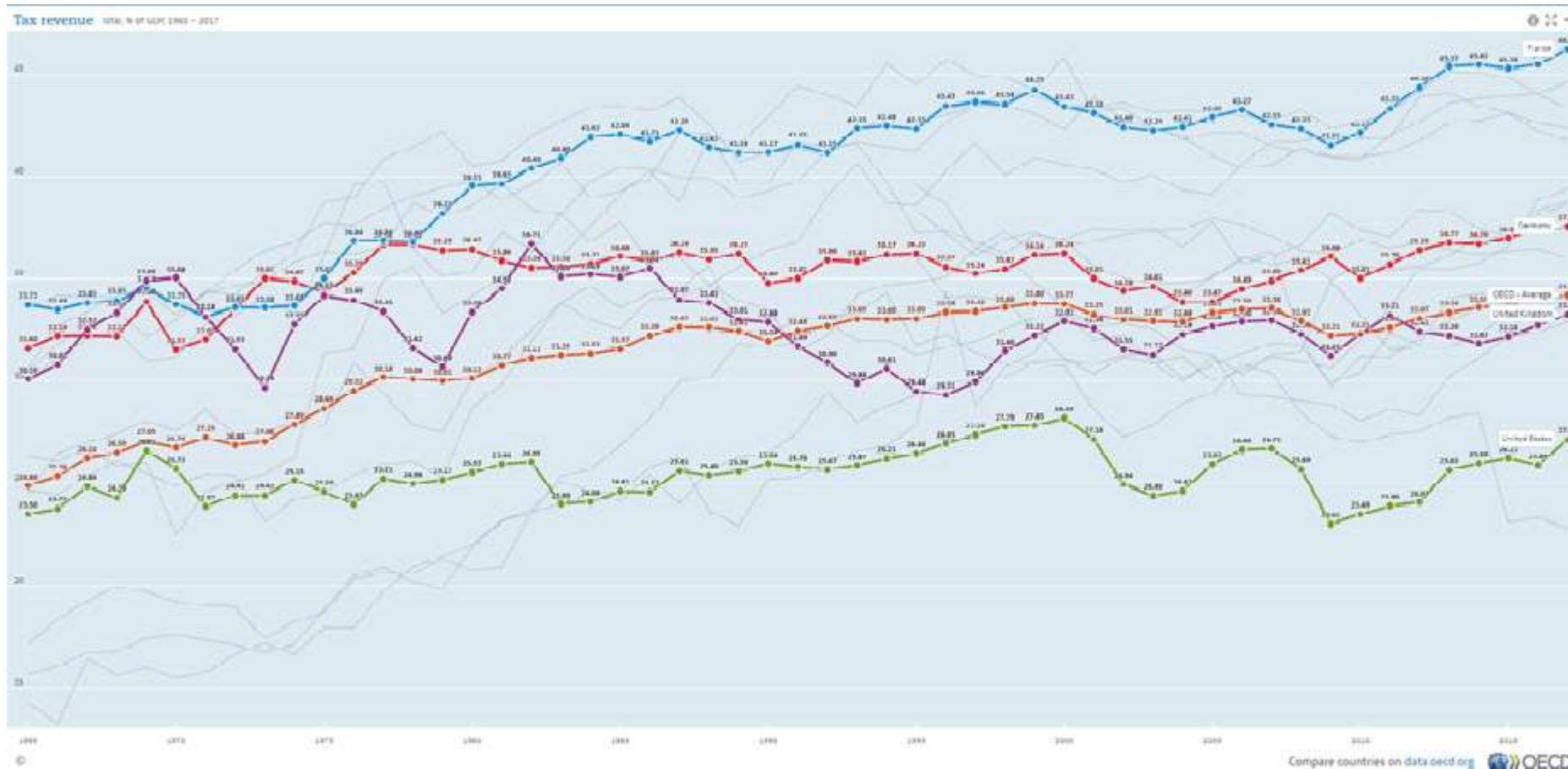
Daňové systémy: výnosy a struktura

- Historická analýza vládního sektoru: TANZI, SCHUKNECHT (1996)
<https://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/1996/09/pdf/tanzi.pdf>
- Aktuální zdroje dat
 - OECD Revenue statistics <https://stats.oecd.org/>
 - OECD Tax Statistics https://www.oecd-ilibrary.org/taxation/data/oecd-tax-statistics_tax-data-en
 - Eurostat <https://ec.europa.eu/eurostat/data/database>
 - DG Taxud https://ec.europa.eu/taxation_customs/taxation_en
 - IMF GFS <https://data.imf.org/?sk=a0867067-d23c-4ebc-ad23-d3b015045405>

Třídění daní podle OECD

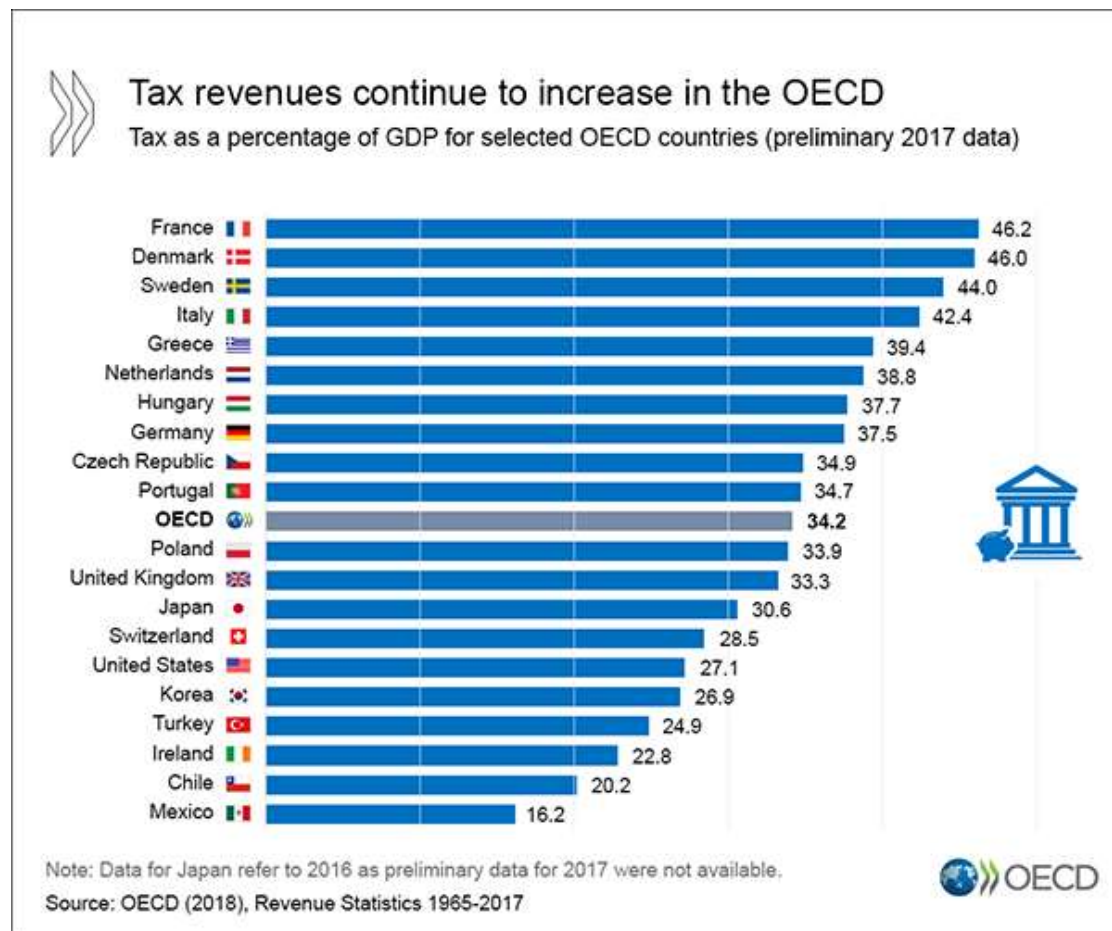
- 1000 Daně z důchodů, ze zisků a kapitálových výnosů
- 2000 Příspěvky na sociální zabezpečení
- 3000 Daně z mezd a pracovních sil
- 4000 Daně majetkové
- 5000 Daně ze zboží a služeb
- 6000 Ostatní daně

Daňové systémy: výnosy a struktura

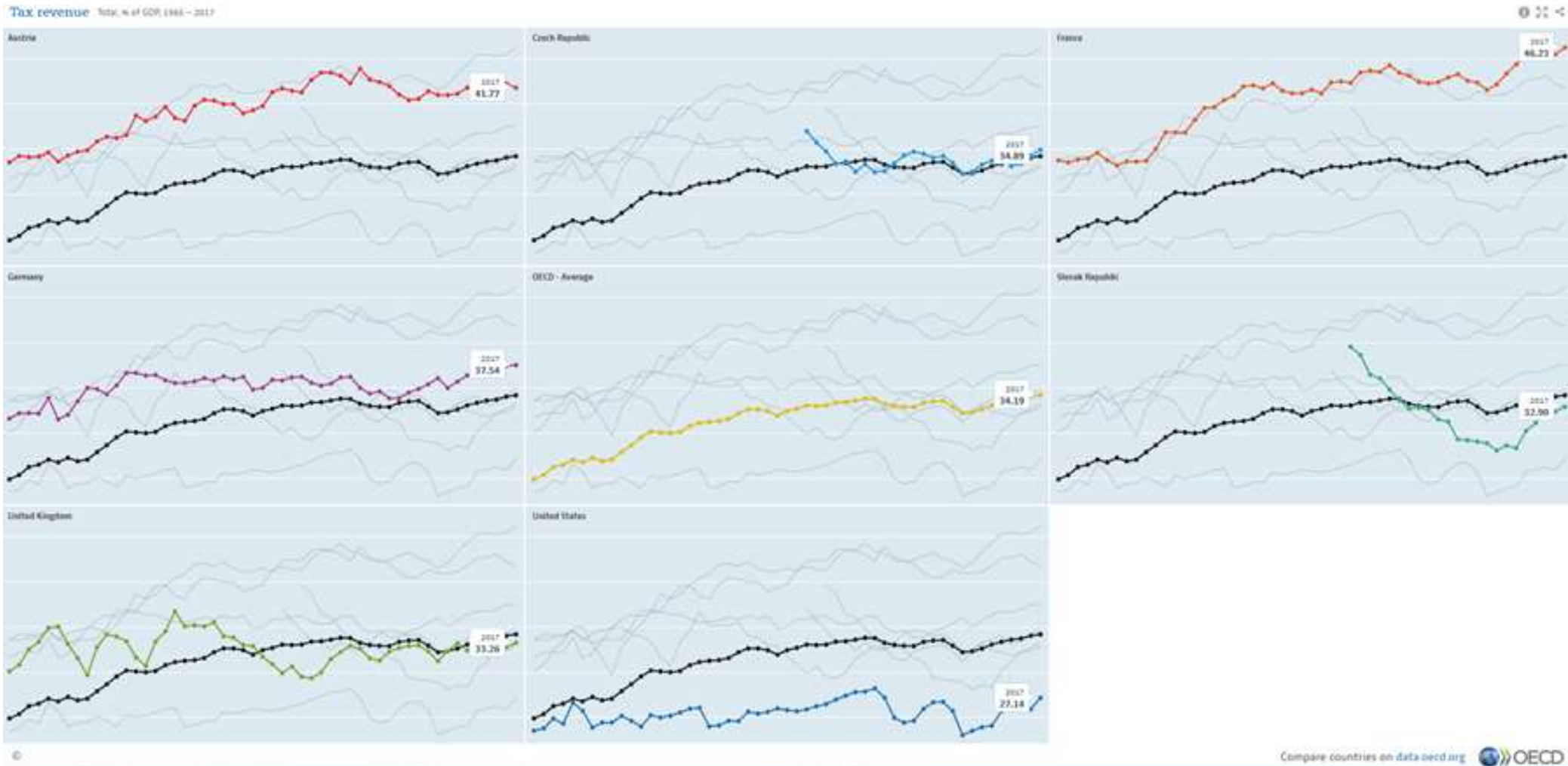


Zdroj: <https://data.oecd.org/chart/5Kdl>

Daňové systémy: výnosy a struktura

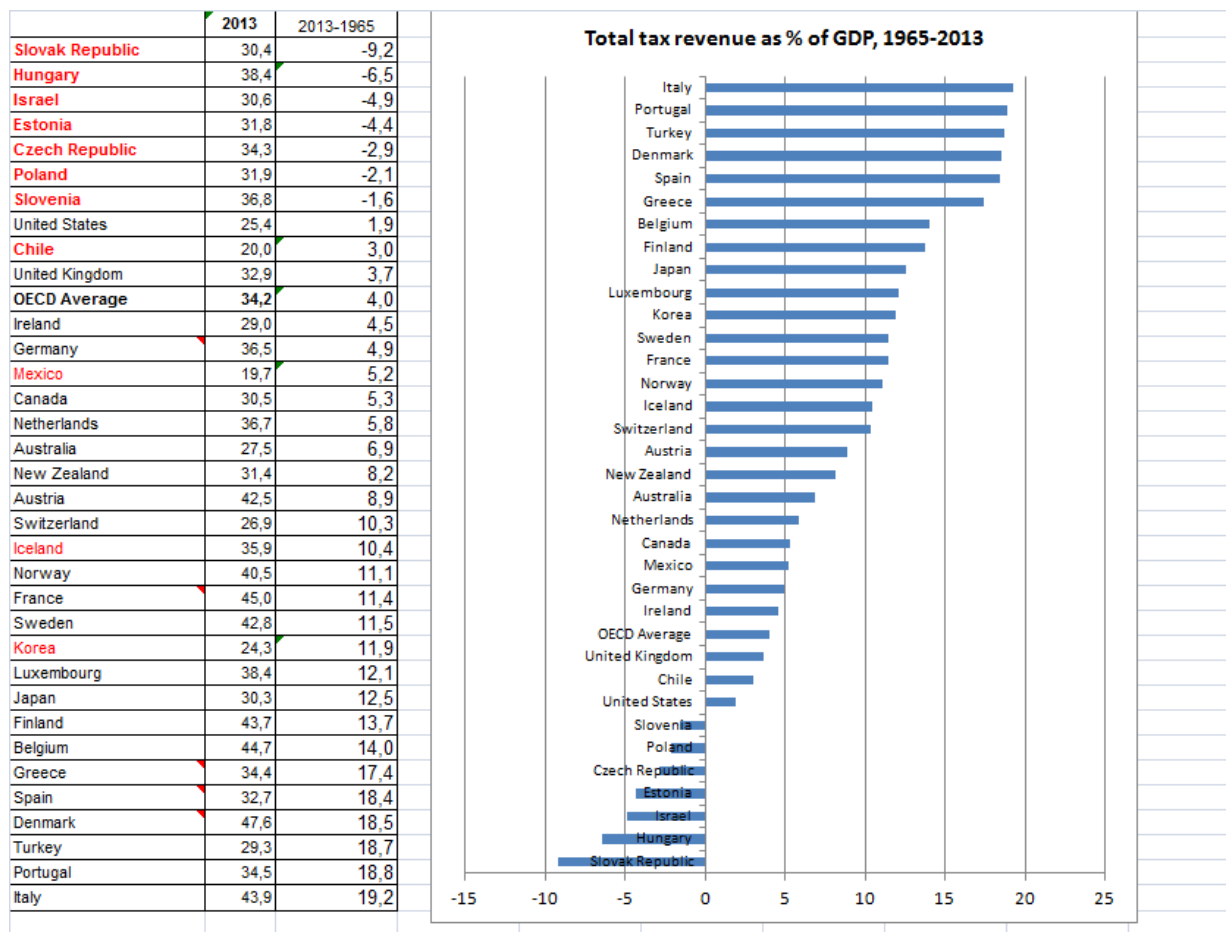


Daňové systémy: výnosy a struktura



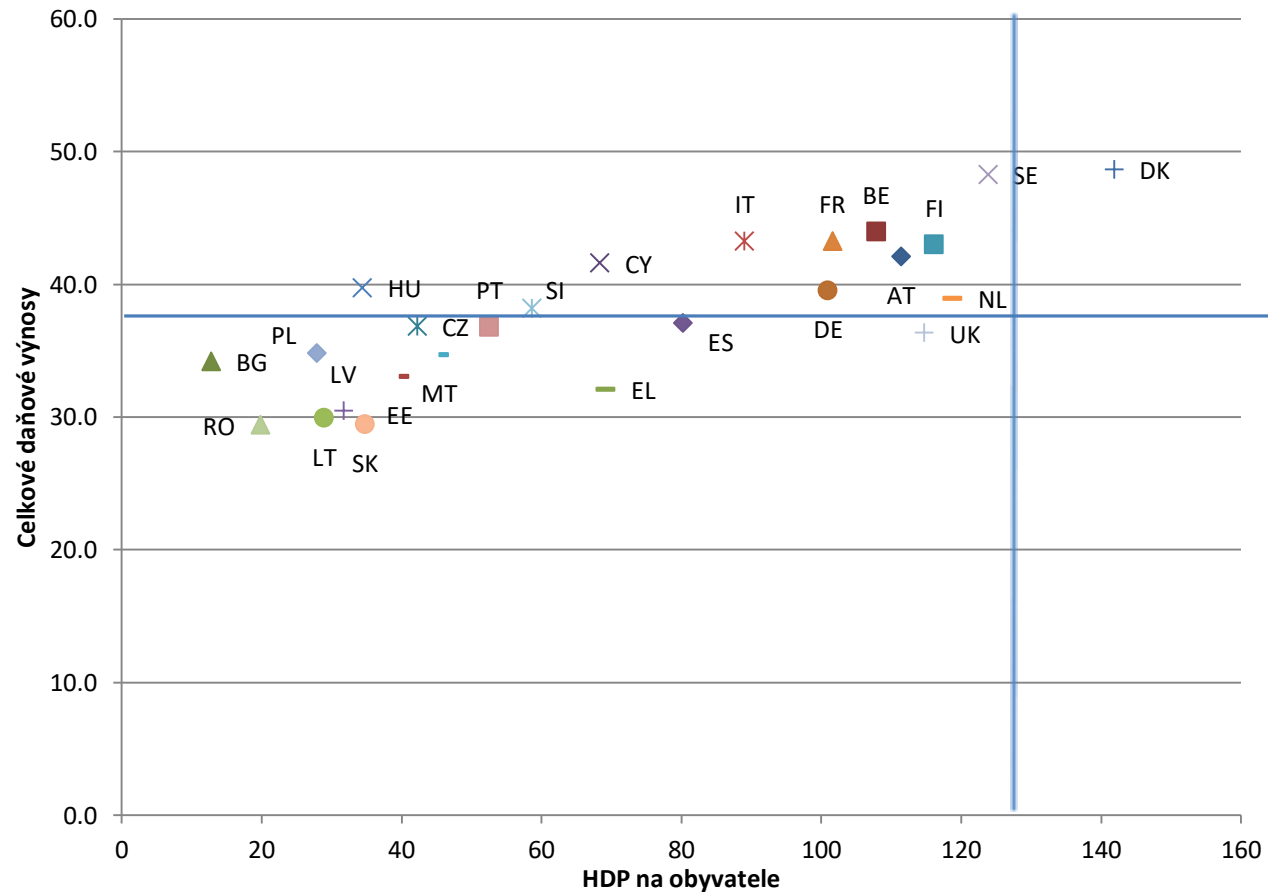
Zdroj: <https://data.oecd.org/chart/5KdH>

Daňové systémy: výnosy a struktura



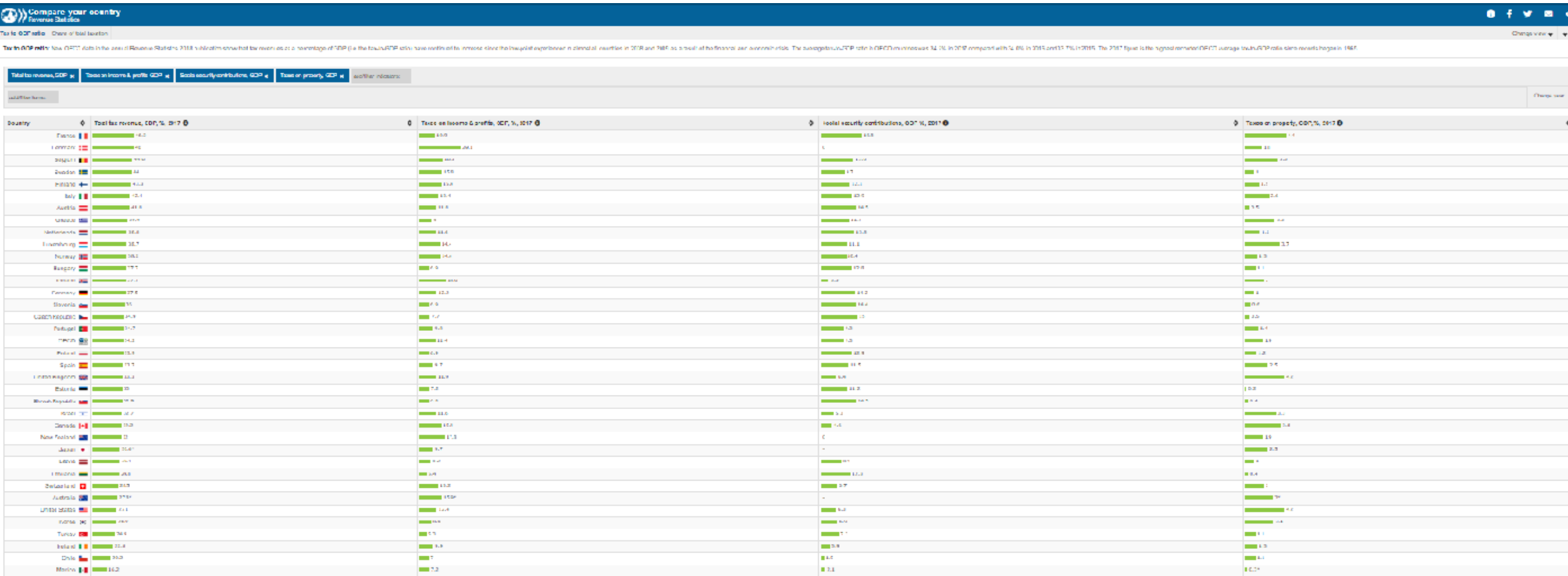
Zdroj: <https://data.oecd.org/chart/5KdH>

Závislost kvóty na ek. úrovni



Zdroj: autor

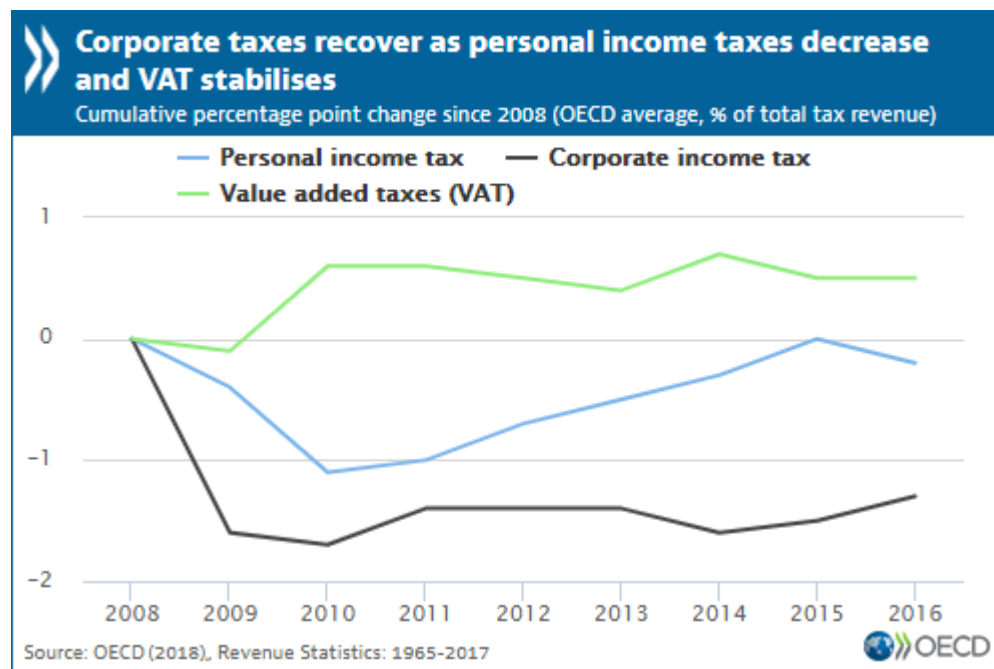
Daňové systémy: výnosy a struktura



Zdroj: <https://www1.oecd.org/tax/tax-policy/revenue-statistics-2522770x.htm>

Daňová struktura

- změny od ekonomické krize 2009
- VAT jako nejjednodušší nástroj zvýšení?
- Proč klesá podíl CIT?
- Příspěvky na sociální pojištění...co myslíte? A proč?



Daňové systémy: výnosy a struktura

- Tax structures in the OECD-area, OECD RS

	1965	1975	1985	1995	2005	2010	2013
Personal income tax	26	30	30	26	24	24	25
Corporate income tax	9	8	8	8	10	8	8
Social security contributions	18	22	22	25	25	26	26
<i>(employee)</i>	<i>(6)</i>	<i>(7)</i>	<i>(7)</i>	<i>(9)</i>	<i>(9)</i>	<i>(9)</i>	<i>(10)</i>
<i>(employer)</i>	<i>(10)</i>	<i>(14)</i>	<i>(13)</i>	<i>(14)</i>	<i>(14)</i>	<i>(15)</i>	<i>(15)</i>
Payroll taxes	1	1	1	1	1	1	1
Property taxes	8	6	5	5	6	5	6
General consumption taxes	12	13	16	19	20	20	20
Specific consumption taxes	24	18	16	13	11	11	10
Other taxes	2	2	2	3	3	3	3
Total	100	100	100	100	100	100	100

Zdroj: OECD

Daňové systémy: výnosy a struktura

- Pro a proti zvyšování daňové kvóty (politická ekonomie)
 - + zdroj pro financování vládních výdajů
 - + nástroj redistribuce
 - + daně jako korektor/regulátor chování
 - vytěsňování soukromého sektoru a „etatizace“ ekonomiky a společnosti
 - podvazování dlouhodobého růstu, inovací, iniciativy
- Vždy záleží na ekonomickém paradigmatu a dlouhodobosti pohledu!

Daňové systémy: výnosy a struktura

- Pro a proti struktuře daňového mixu (politická ekonomie)
 - Akcent na zdanění příjmů?
 - PIT vs CIT
 - PIT+CIT vs SSC
 - Zdanění práce vs. zdanění podnikání
 - Zdanění tuzemských vs. zahraničních příjmů/subjektů
 - Akcent na zdanění spotřeby?
 - VAT vs. selektivní daně
 - Valorický vs in rem systém
 - Akcent na zdanění držby majetku?
 - Nemovitý vs movitý majetek
 - Valorický vs in rem systém
 - atp...

Daňové systémy: výnosy a struktura

- Daňový federalismus

Tax revenues of sub-sectors of general government as % of total tax revenue

Tax revenues of sub-sectors of general government as % of total tax revenue

	Supranational			Central government			State or Regional government			Local government			Social Security Funds		
	1975	1995	2014	1975	1995	2014	1975	1995	2014	1975	1995	2014	1975	1995	2014
Federal countries															
Australia	..	..	..	80,1	77,5	80,0	15,7	19,0	16,5	4,2	3,4	3,5	0,0	0,0	0,0
Austria	..	0,0	0,3	51,7	64,8	66,5	10,6	1,8	1,6	12,4	4,1	3,2	25,3	29,3	28,5
Belgium	1,4	1,0	0,7	65,3	60,1	57,4	..	1,8	5,3	4,4	4,8	4,6	28,8	32,2	31,9
Canada	..	..	..	47,6	39,1	41,4	32,5	37,1	39,1	9,9	9,8	10,3	10,0	14,0	9,2
Germany	1,2	0,6	0,4	33,5	31,4	31,2	22,3	21,6	22,0	9,0	7,4	8,2	34,0	39,0	38,1
Mexico	..	..	..	..	73,9	73,3	..	2,8	4,4	..	1,5	1,6	..	21,8	20,6
Switzerland	..	..	..	30,7	31,6	35,2	27,0	23,8	24,7	20,3	17,6	15,3	22,0	27,0	24,9
United States	..	..	..	45,4	41,4	42,1	19,5	20,0	19,7	14,7	13,3	14,1	20,5	25,2	24,1
<i>Unweighted average</i>	1,3	0,6	0,5	50,6	52,5	53,4	21,3	16,0	16,7	10,7	7,7	7,6	20,1	23,6	22,2
Regional country															
Spain (1,2)	..	0,5	0,4	48,2	50,4	42,3	..	4,8	13,6	4,3	8,5	10,0	47,5	35,8	33,6
Unitary countries															
Chile	..	..	..	..	89,9	86,7	..	..	..	..	6,5	7,6	..	3,6	5,8
Czech Republic	..	..	0,5	..	57,7	54,5	..	..	..	..	0,9	1,2	..	41,4	43,8
Denmark (2)	1,1	0,5	0,3	68,9	68,2	74,6	..	..	..	30,0	31,3	25,0	0,1	0,0	0,1
Estonia	..	..	0,5	..	84,3	82,0	..	..	..	..	0,8	..	..	14,9	16,5
Finland	..	0,4	0,2	56,0	46,6	47,4	..	..	..	23,5	22,3	23,5	20,4	30,8	28,9
France (2)	0,7	0,4	0,2	51,2	42,3	33,1	..	..	..	7,6	11,0	13,0	40,6	46,3	53,7
Greece (2)	..	0,6	0,2	67,1	66,8	68,6	..	..	..	3,4	0,9	3,0	29,5	31,7	28,2
Hungary	..	..	0,3	..	63,8	60,8	..	..	..	..	2,5	5,7	..	33,6	33,2
Iceland	..	..	..	81,3	79,2	75,5	..	..	..	18,7	20,8	24,5	0,0	0,0	0,0
Ireland	2,3	1,5	0,5	77,4	83,1	82,4	..	..	..	7,3	2,7	2,8	13,1	12,7	14,3
Israel	..	..	..	..	79,7	75,6	..	..	..	..	6,4	8,0	..	13,9	16,4
Italy	..	0,4	0,3	53,2	62,7	53,4	..	..	..	0,9	5,4	16,5	45,9	31,5	29,8
Japan	..	..	..	45,4	41,2	36,9	..	..	..	25,6	25,3	23,5	29,0	33,5	39,7
Korea	..	..	..	89,0	69,2	56,2	..	..	..	10,1	18,7	16,9	0,9	12,1	26,9
Latvia	..	..	0,5	..	43,5	50,8	..	..	..	..	19,5	19,5	..	36,9	29,1
Luxembourg	0,8	0,4	0,1	63,6	66,5	68,8	..	..	..	6,7	6,5	3,3	29,0	26,6	27,8
Netherlands	1,5	1,3	1,0	58,9	56,0	55,6	..	..	..	1,2	3,1	3,8	38,4	39,5	39,6
New Zealand	..	..	..	92,3	94,7	93,3	..	..	..	7,7	5,3	6,7	0,0	0,0	0,0
Norway	..	..	..	50,6	58,4	86,1	..	..	..	22,4	19,6	13,9	27,0	22,0	0,0
Poland	..	..	0,3	..	61,9	48,2	..	..	..	..	8,3	13,4	..	29,8	38,1
Portugal	..	0,8	0,3	65,4	72,3	67,8	..	..	..	0,0	5,4	7,2	34,6	21,5	24,7
Slovak Republic	..	..	0,5	..	62,5	54,6	..	..	..	..	1,3	2,7	..	36,2	42,1
Slovenia	..	..	0,4	..	51,8	50,0	..	..	..	..	6,3	10,6	..	41,9	39,0
Sweden	..	0,4	0,3	51,3	46,9	50,0	..	..	..	29,2	30,9	36,9	19,5	21,8	12,7
Turkey	..	..	..	..	75,1	62,0	..	..	..	..	12,8	9,4	..	12,1	28,5
United Kingdom	1,0	1,0	0,6	70,5	77,5	75,8	..	..	..	11,1	3,7	5,0	17,5	17,8	18,7
<i>Unweighted average</i>	1,2	0,7	0,4	65,1	65,5	63,5	..	..	..	12,8	10,7	11,7	21,6	23,5	24,5

Daňové systémy: výnosy a struktura

- Omezení mezinárodního srovnání
 - šedá ekonomika
 - daňové výdaje
 - vládní záruky za půjčky
 - vládní regulace
 - daně placené ze sociálních dávek
 - cash nebo accrual

Faktory ovlivňující daňové systémy

- ekonomické faktory (vyspělost, mez. dělba práce, UN)
- politické faktory (vláda)
- kulturně-historické faktory ((ne)liberalismus, historie, sociální uspořádání společnosti,...)
- administrativní a institucionální faktory (ústavněprávní uspořádání a ústavní systém, dělba mocí, funkčnost státní správy)
- technický pokrok a globalizace (ICT, mezinárodní ochod a toky kapitálu)

Faktory ovlivňující daňové systémy

- Aktuální témata daňových politik a cíle daňových reforem
 1. Spravedlnost a distribuční dopady
 2. Efektivnost (AC, CC)
 3. Distorze (DWL)
 4. Vliv daní na nabídku (distorze, kvalita podnikatelského prostředí)
 5. Daně a makroekonomické prostředí
 6. Sektorové daňové nástroje
 7. Optimální daňový systém
 8. Daňová konkurence
 9. Daňová harmonizace
 10. Rozpočtový výnos (krátkodobá a dlouhodobá udržitelnost VF)

Reformy daňových systémů

- Různé cíle = různé reformy
 - Reformy v tržních ekonomikách
 - Reformy centrálně plánovaných ekonomik
 - Aktuální daňové reformy
- Daňová reforma je **podstatná** změna daňového systému, která má sociálněekonomické (nebo nějaké jiné 😊) cíle

Reformy daňových systémů

- Reformy v 19. století
 - osobní a firemní důchodové daně, etatizace správy, unifikace
- Reformy ve 20. století
 - zvyšování zdanění (války + redistribuce), pojistná, silný tlak na progresivitu, VAT, reaganomika a thatcherismus, globalizace vs koordinace, lineární sazby ODD
- Reformy ve 21. století
 - environmentální zdanění, globalizace vs koordinace a BEPS

Reformy daňových systémů

- Reformy v tržních ekonomikách: např. cíle v 80. a 90. letech 20. století
 - posílit výkonnost ekonomiky, zvýšit motivaci ekon. subjektů (snížení daní)
 - posílit spravedlnost, zpřehlednit a zjednodušit daňový systém (přiblížit efektivní zdanění nominálnímu)
 - zachovat funkčnost veřejných rozpočtů (tj. udržet daňový výnos)

Reformy daňových systémů

- Postkomunistické reformy: specifika „socialistických“ daní
 - diferencovaný přístup k subjektům (důch. daně)
 - převažující význam daně podniků
 - daň z obrátu (až 1700 sazeb)
 - kriteriální odvody
 - majetkové daně (u podniků malé, domovní daň velká)

Reformy daňových systémů

- Postkomunistické reformy
 - efektivnost a „spravedlnost“
 - omezit přerozdělování (subjektové i rozpočtové)
 - snížit daně podniků, zvýšit spotřební a osobní důchodové daně
 - nové: DPH a globální ODD, pojistné
 - modernizovat berní aparát

Daňová konkurence, koordinace a harmonizace

- Daňová konkurence
- Daňová spolupráce (koordinace a harmonizace)

Daňová konkurence

- soutěž o předměty a základy daní
 - byla, je a bude
 - dělají to všechny země
 - různé nástroje
 - klíčová je mobilita předmětů daně: je různá pro různé předměty, poplatníky!

mobilita	předmět daně
mobilní:	finanční kapitál
	zboží a služby
	přímé investice, produktivní kapitál
	pracovní síla
nemobilní:	majetek

Daňová spolupráce

- Vznik daňových systémů: Teritoriální princip zdanění
 - Státy oddělené
 - Hraniční kontroly
 - Kapitál bez pohybu přes hranice
 - Vysoké tarify a kontrola na hranicích
 - Kapitálový pohyb zakázán nebo přísně kontrolován
 - Lidé pracovali ve své zemi
 - Firmy operovaly v zemi vlastníků
 - Žádná daňová konkurence

Daňová spolupráce

- Mezinárodní zdanění
 - rezident x nerezident
 - princip celosvětových (neomezených) příjmů x princip teritoriálních příjmů
 - stálá provozovna
- Vzorová smlouva OECD/OSN => obdobná struktura
- SZDZ: nadřazena zákonům, ale nezavádí novou/vyšší daň

Daňová spolupráce

- Mezinárodní zdanění: zamezení dvojímu zdanění (ZDZ)
 - jednostranné – národní úprava v tuzemském placení daně zohlední v zahraničí zaplacenou daň
 - vícestranné (SZDZ) – státy si rozdělí daňovou povinnost
- metody ZDZ
 - metoda **vynětí** (exemption) - příjmy zdaněné v zahraničí se vyjmou ze ZD a zdaňují se pouze příjmy tuzemské
 - metoda **zápočtu** (tax credit) - daň zaplacenou v zahraničí lze odečíst od daň. povinnosti vypočítané z celosvětových příjmů
 - metoda zahrnutí daně **do nákladů** – částečná úleva – zaplacenou zahraniční daň lze zahrnout do základu daně

Mezinárodní daňová spolupráce

- **Daňová koordinace a harmonizace**
 - mobilita kapitálu, globalizace, nemobilní práce a majetek
 - UN v EU – snížit daňové zatížení práce
 - daňová konkurence → race to the bottom
 - omezení daňové konkurence – koordinace a harmonizace
- **Přínosy daňové harmonizace**
 - Omezení daňových úniků
 - Usnadňuje volný pohyb
- **Nebezpečí daňové harmonizace**
 - Zavádí „policejní stát“ (požadavek informovanosti)
 - Nenutí vlády šetřit
 - Vliv lobby

Mezinárodní daňová spolupráce

- Daňová konkurence (snižování daní)
nebo
- Boj proti konkurenci (izolace vs. koordinace /transparentnost a výměna informací/ vs harmonizace limitně až globální daňový zákon/)
- Bilaterální nebo multilaterální schémata zdanění za účelem omezení arbitrážních obchodů
- OECD: vzorová smlouva, seznam daňových rájů, nespolupracující jurisdikce, BEPS,...

Mezinárodní daňová spolupráce

- **Co** se harmonizuje
 - Předměty a základy, sazby, administrativa
- **Nástroje** daňové harmonizace (a koordinace)
 - Směrnice a nařízení, judikáty ESD, SZDZ, d. konkurence
- Př.: DPH v EU
 - min. standardní sazba 15 %, min. snížená sazba 5 % (2x)
 - SD v EU: harmonizace sazeb (min. sazby) i **základů**
 - autorizované daňové sklady – volný oběh – zdaňuje se dle místa spotřeby
 - energetické daně
 - Přímé daně – malá harmonizace (jen několik směrnic a CoC)

Daňové výkaznictví

- **Hotovostní přístup** - evidování skutečně došlých příjmů na vládní účty, obvykle vedené u CEB
 - není nijak zohledňován okamžik vzniku „podstaty“ daně, tj. změny ekonomické hodnoty
- **Akruální přístup** – ESA: zachycuje toky v období, kdy došlo ke vzniku, změně, výměně nebo zániku určité ekonomické hodnoty
 - Změna daňových výnosů odráží změnu daňového základu a daňových sazeb - nejsou ovlivněny časovým zpožděním výběru daní nebo jejich vrácením
 - Čistý akruální přístup
 - Přístup upravené hotovosti

Daňové výkaznictví

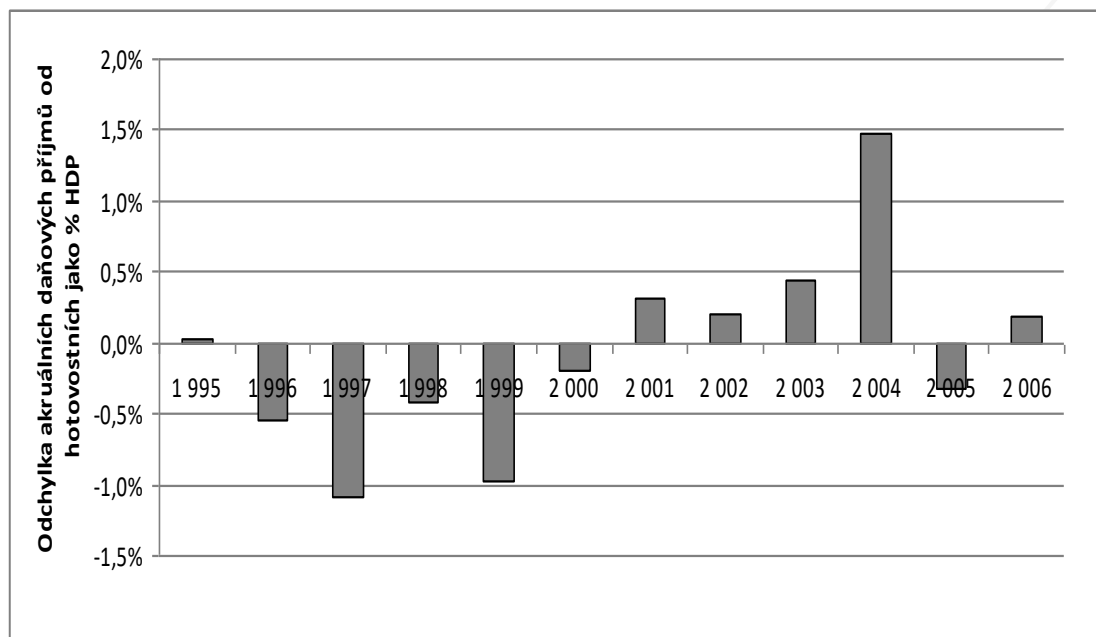
- Hotovostní přístup
 - Prakticky jednoduchý
 - Důležitý pro cash flow management a likviditu
 - Méně možností pro kreativitu statistiků
- X
- Nekonzistence s akruálními makroagregáty
- Mezinárodní srovnatelnost (IMF, OECD, EU – akru)

Daňové výkaznictví

- Aktuální přístup
 - Konzistence s akru makroagregáty - důležitý pro makroekonomický pohled
 - Mezinárodní srovnatelnost
- X
- Složitější, časová zpoždění (údaje z DP, zpož. 6-12 M po konci zd. období)
- Ex ante více závisí na předpokladech
- Náročnost na data (např. daně z mezd - údaje o většině zaměstnanců nejsou)
- Problémy
 - Kapitálové zisky
 - Přenosy ztrát
 - Jak zohlednit budoucí nedoplatky/přeplatky daní? (koef. nevybrané daně)

Daňové výkaznictví

- Přístup upravené hotovosti
 - cash adjusted revenues, time-adjusted cash
 - Posouvají se platby doplatků nebo přeplatků do věcně příslušných období, přičemž zaplacené zálohy se evidují v obdobích, kdy byly zaplaceny



Zdroj: Hrdlička a kol. (2008)

Indikátory daňové politiky

- Makro
 - Daňové kvóty TR
 - Daňové struktura
 - Implicitní daňové sazby ITR
- Mikro
 - METR....

Indikátory ...: makropohled

- Daňová kvóta
 - Tax ratio, GDP to tax ratio; makroindikátor
 - podíl všech daňových příjmů k HDP
 - tzv. dílčí daňové kvóty – daně vs. pojistné
 - problém – neposkytují komplexní a konzistentní pohled na celý daňový systém
 - Klíčové otázky
 - Co jsou to daňové příjmy?
 - Tzv. pokrytí
 - Jak se vykazují?
 - Hotovost vs akruál
 - Pojistné uvnitř vládního sektoru, pojistné v II+ pilíři, významné poplatky?
 - wastable a non-wastable tax credits

Indikátory ...: makropohled

Revenue Statistics: Comparable tax revenue data

- [Revenue Statistics in OECD Countries](#)
- [Revenue Statistics in Latin America and the Caribbean](#)
- [Revenue Statistics in Asian Countries](#)
- [Revenue Statistics in Africa](#)

* [Comparable tables show revenue data](#)

* [Country tables](#)

Indikátory ...: makropohled

- **Daňová kvóta a mix**
- OECD Tax [Database](#)
- OECD Fiscal Decentralisation [Database](#)
- OECD Tax [Talks](#)
- EU [Data on taxation](#)
 - [Taxation Trends Report](#)
- "Taxes in Europe" [database](#)
- Mutual Information System on Social Protection ([MISSOC](#))

Indikátory ...: makropohled

- Implicitní daňové sazby (implicit tax rate): EK
 - ex-post zjišťovaný ukazatel zdanění vyjadřující dopad daní na ekonomické aktivity dle jejich funkcí (práce, kapitál, spotřeba)
- Implicitní sazba daně z práce (implicit tax rate on labour – ITR_L)
- Implicitní sazba daně z kapitálu (implicit tax rate on capital – ITR_{CA})
- Implicitní sazba daně ze spotřeby (implicit tax rate on consumption – ITR_{CS})

Indikátory ...: makropohled

např. Implicitní sazba daně z práce – ITR_L

- měří podíl výnosu osobní důchodové daně ze závislé činnosti, daní z mezd a povinného pojistného (*celkové zdanění práce*) na celkovém objemu náhrad/příjmů zaměstnanců v ekonomice
- Výnosy daní z práce zahrnují příjmy ze zaměstnání i ostatní příjmy z práce

$$ITR_L = \frac{(D51A + D51C1) + D29C + D61111 + D61121 + D51A + D51C1 + D61131}{D1 + D29C}$$

Zdroj: https://ec.europa.eu/taxation_customs/business/economic-analysis-taxation/data-taxation_en

Indikátory ...: makropohled

implicitní daňové sazby

Taxation trends

https://ec.europa.eu/taxation_customs/sites/taxation/files/taxation_trends_report_2018.pdf

Indikátory ITR

https://ec.europa.eu/taxation_customs/business/economic-analysis-taxation/data-taxation_en

Indikátory ...: mikropohled

1. nominální/mezní sazby daní (viz Tax database OECD)
 2. mezní (efektivní) daňové sazby METR
[Taxing Wages: comparative tax burden indicators](#)
- jak **daně, pojistné a dávky** (a jejich **kombinace**) zatěžují **hrubé příjmy typizovaných (8x) domácností** nebo **celkové náklady práce**
 - [Net income after taxes \(national currency\)](#)
 - [Average income tax rates \(%\)](#)
 - [Average rate of employees' social security contributions \(%\)](#)
 - [Average rate of employer's social security contributions \(%\)](#)
 - [Average rate of income tax and employees' social security contributions \(%\)](#)
 - [Net personal average tax rate \(%\)](#)
 - [Average tax wedge \(%\)](#)
 - [Net personal marginal tax rate: Principle earner \(%\)](#)
 - [Marginal tax wedge: Principle earner \(%\)](#)
 - [Increase in net income after an increase of 1 currency unit in gross wages \(%\)](#)
 - [Increase in net income after an increase of 1 currency unit in gross labour cost \(%\)](#)
 - [Net income after taxes \(in US dollars using PPP exchange rates\)](#)

Indikátory ...: mikropohled

3. Další časté indikátory

Evropská komise: [Tax and benefits indicators database](#)

Vliv T+TR na snahu nabízet více práce

- METR (EP) - o kolik se zvýší zaplacené daně a sníží sociální dávky, pokud se hrubý pracovní příjem zvýší o jednotku

$$METR (EP) = 1 - \frac{\Delta NEI}{\Delta GEI}$$

- Pokud větší než 100 % → past chudoby (poverty trap), past nízkých mezd

- mikro (AETR) průměrná efektivní daňová sazba

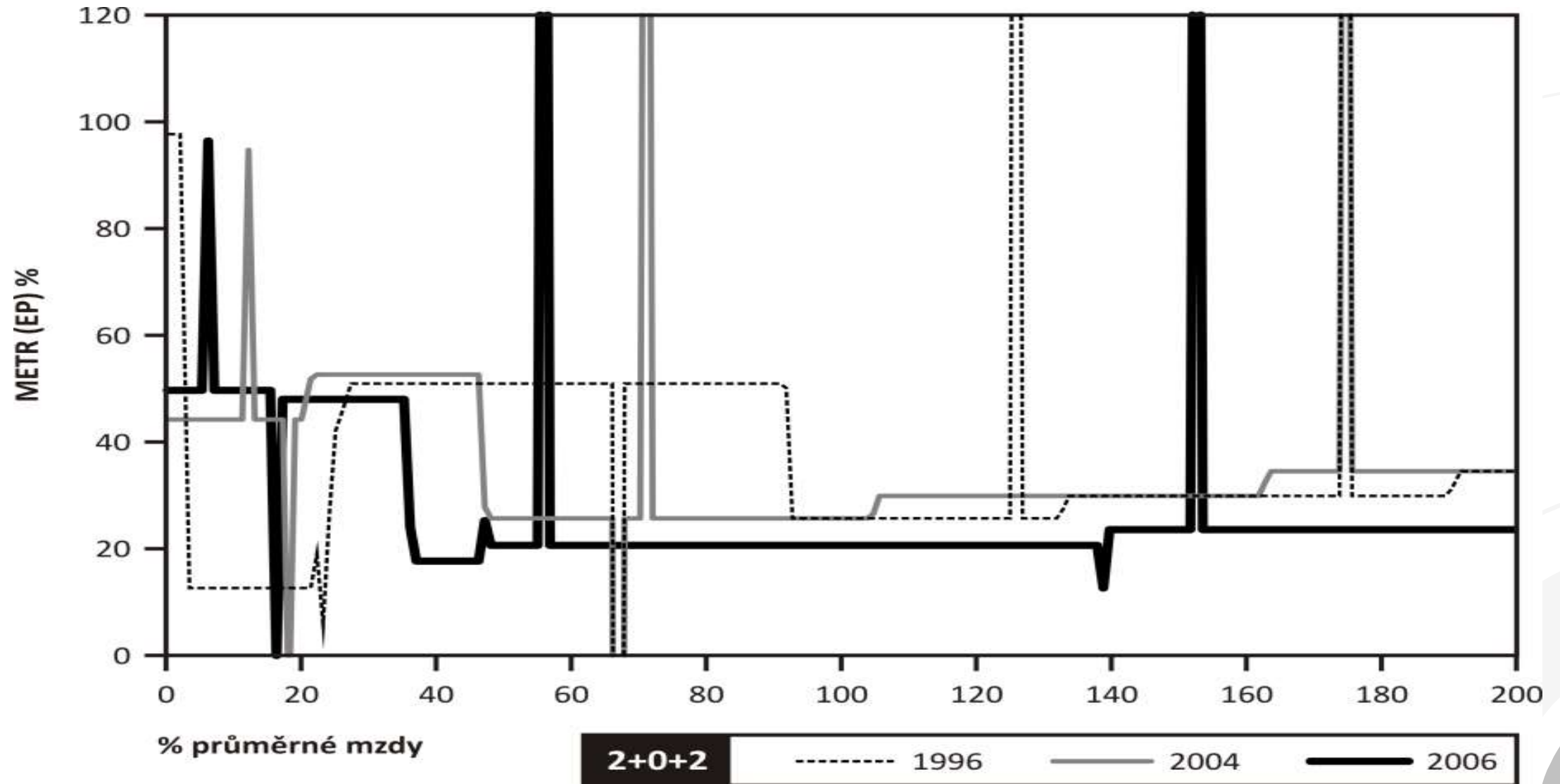
- $AETR = 1 - NEI/GEI$
- Čistá pozice z hlediska dávek, DPFO a pojistného

Indikátory ...: mikropohled

Vliv T+TR na hledání práce a setrvání v práci (změna čistého příjmu při přechodu z jednoho statusu do druhého)

- **METR (UP)** - podíl změny čistého příjmu a změny hrubého příjmu při přechodu z krátkodobé nezaměstnanosti do zaměstnání
- **METR (IA)** - mezní efektivní daňová sazba pro neaktivní osoby, která se používá pro dlouhodobě nezaměstnané osoby
 - rozdílem oproti METR (UP) je, že do čistého příjmu mimo zaměstnání již nevstupuje podpora v nezaměstnanosti (je nahrazována dávkami z titulu sociální potřeby)
- **čistá míra náhrady (NRR)** - poměr mezi čistým příjmem v případě nezaměstnanosti (včetně nově získaných sociálních dávek) a současným čistým příjmem z práce.

Indikátory ...: mikropohled



Indikátory ...: mikropohled

Kolik % dodatečně získaných 100 tis. Kč mzdy ztratí poplatník v důsledku T, POJ + Δ TR (v %)

Původní hrubý příjem	1-0-0		1-0-2		1-UN-2		1-LI-2	
	2006	2008	2006	2008	2006	2008	2006	2008
100 000	27	28	59	61	36	57	50	57
200 000	32	33	45	63	41	60	37	63
300 000	36	33	36	42	37	53	29	45
400 000	41	33	41	33	29	38	33	33

Zdroj: autor

Indikátory ...: mikropohled

- AC [Tax administration database](#)
- CC x Doing Business (WB) [Paying taxes](#)
- ETR + Daňový klín korporací ([Effective Average Tax rates, non-financial sector](#))
- Tax Gap (VAT Gap [EU](#))
- Daňové multiplikátory
 - Barro, Robert J.; Redlick, Charles J.. MACROECONOMIC EFFECTS FROM GOVERNMENT PURCHASES AND TAXES. QUARTERLY JOURNAL OF ECONOMICS 126(1): 51-102. DOI 10.1093/qje/qjq002, 2011
 - Favero, Carlo; Giavazzi, Francesco. Measuring Tax Multipliers: The Narrative Method in Fiscal VARs. AMERICAN ECONOMIC JOURNAL-ECONOMIC POLICY 4(2): 69-94. DOI 10.1257/pol.4.2.69, 2012
- Ražebné (seigniorage): původně polatek za ražbu nebo rozdíl mezi nominální hodnotou mince a náklady na její výrobu a distribuci. Nyní někdy přeneseně tzv. inflační daň (Keynes), tj. inflace v důsledku znehodnocených peněz (*viz denáry BI,II → Vladislav II; Revenda: Centrální bankovnictví*)



EVROPSKÁ UNIE
Evropské strukturální a investiční fondy
Operační program Výzkum, vývoj a vzdělávání



Toto dílo podléhá licenci Creative Commons
Uveďte původ – Zachovejte licenci 4.0 Mezinárodní.

