

Title	法人税改革の国際的波及効果に関する分析
Sub Title	Analysis on international economic effects of corporation tax reform
Author	土居, 丈朗(Doi, Takero)
Publisher	慶應義塾大学
Publication year	2019
Jtitle	学事振興資金研究成果実績報告書 (2018.)
JaLC DOI	
Abstract	閉鎖経済の動学的一般均衡モデルを基に日本の法人税改革における法人課税の帰着を分析した研究を土台に、開放経済（2国モデル）への拡張を試みた。 土台とする研究では、設備投資の調整費用や、企業の資本構成が扱えるよう負債のエージェンシー・コスト（負債資本比率が上昇するにつれて増加）を導入した。定量的分析は、先行研究に倣い、動学的一般均衡モデルに基づくシミュレーション分析を行う。 わが国の法人課税は、国税である法人税と地方税である法人住民税と事業税所得割は法人所得課税だけでなく、それ以外の課税もある。それは、いわゆる外形標準課税と呼ばれるもので、地方税である事業税の付加価値割と資本割がある。わが国の法人課税を踏まえると、法人所得課税だけでなく、外形標準課税も扱える理論モデルが必要である。本年度の研究では、こうした日本の法人課税の特徴を取り入れられる理論モデルを構築することができた。 分析の焦点の1つは、法人税改革により生じる租税負担の変化分が労働所得に帰着する割合である。この割合は、生産関数や設備投資の調整費用関数や負債のエージェンシー・コスト関数におけるパラメータに依存することを確認した。 加えて、先行研究では閉鎖経済の動学的一般均衡モデルであったことから、国際間の法人税改革の効果を分析できないため、本研究では開放経済モデルに拡張し理論的枠組みを構築することを試みた。 In this academic year, we have tried to investigate the incidence of corporate tax after the Japanese corporate tax reform based on a dynamic general equilibrium model of the closed economy and to expand it to an open economy (two-country) model. Previous studies which we refer have been introduced an adjustment cost of investment and an agency cost on debt, which increases as debt-equity ratio increases. Based on them, we conduct a simulation analysis using a dynamic general equilibrium model. In Japan, there are three corporate tax items; Corporate Tax as a national tax, Inhabitant Tax on Corporations and Enterprise Tax as local taxes. Enterprise Tax consists of three components; income, value-added and capital components. Corporate Tax, Inhabitant Tax on Corporations, and income component of Enterprise Tax are categorized as corporate income taxation. Value-added and capital components of Enterprise Tax are not corporate income taxation. They are categorized as size-based business taxation or "pro-forma" taxation. Hence, we need to include not only corporate income taxation but size-based business taxation in a dynamic macroeconomic model. In this academic year, we establish a theoretical model including size-based business taxation. One focus of the analysis is tax incidence after corporate tax reform. We found that it depends on the parameters of production function, ones of adjustment cost of investment and agency cost on debt. In addition, we have tried to establish a dynamic general equilibrium model in open economy with corporate finance.
Notes	
Genre	Research Paper
URL	https://koara.lib.keio.ac.jp/xoonips/modules/xoonips/detail.php?koara_id=2018000005-20180291

慶應義塾大学学術情報リポジトリ(KOARA)に掲載されているコンテンツの著作権は、それぞれの著作者、学会または出版社/発行者に帰属し、その権利は著作権法によって保護されています。引用にあたっては、著作権法を遵守してご利用ください。

The copyrights of content available on the Keio Associated Repository of Academic resources (KOARA) belong to the respective authors, academic societies, or publishers/issuers, and these rights are protected by the Japanese Copyright Act. When quoting the content, please follow the Japanese copyright act.

研究代表者	所属	経済学部	職名	教授	補助額	200 (B) 千円
	氏名	土居 文朗	氏名 (英語)	Takero Doi		
研究課題 (日本語)						
法人税改革の国際的波及効果に関する分析						
研究課題 (英訳)						
Analysis on International Economic Effects of Corporation Tax Reform						
1. 研究成果実績の概要						
閉鎖経済の動学的一般均衡モデルを基に日本の法人税改革における法人課税の帰着を分析した研究を土台に、開放経済(2国モデル)への拡張を試みた。 土台とする研究では、設備投資の調整費用や、企業の資本構成が扱えるよう負債のエージェンシー・コスト(負債資本比率が上昇するにつれて増加)を導入した。定量的分析は、先行研究に倣い、動学的一般均衡モデルに基づくシミュレーション分析を行う。 わが国の法人課税は、国税である法人税と地方税である法人住民税と事業税所得割は法人所得課税だけでなく、それ以外の課税もある。それは、いわゆる外形標準課税と呼ばれるもので、地方税である事業税の付加価値割と資本割がある。わが国の法人課税を踏まえると、法人所得課税だけでなく、外形標準課税も扱える理論モデルが必要である。本年度の研究では、こうした日本の法人課税の特徴を取り入れられる理論モデルを構築することができた。 分析の焦点の1つは、法人税改革により生じる租税負担の変化分が労働所得に帰着する割合である。この割合は、生産関数や設備投資の調整費用関数や負債のエージェンシー・コスト関数におけるパラメータに依存することを確認した。 加えて、先行研究では閉鎖経済の動学的一般均衡モデルであったことから、国際間の法人税改革の効果を分析できないため、本研究では開放経済モデルに拡張し理論的枠組みを構築することを試みた。						
2. 研究成果実績の概要 (英訳)						
In this academic year, we have tried to investigate the incidence of corporate tax after the Japanese corporate tax reform based on a dynamic general equilibrium model of the closed economy and to expand it to an open economy (two-country) model. Previous studies which we refer have been introduced an adjustment cost of investment and an agency cost on debt, which increases as debt-equity ratio increases. Based on them, we conduct a simulation analysis using a dynamic general equilibrium model. In Japan, there are three corporate tax items; Corporate Tax as a national tax, Inhabitant Tax on Corporations and Enterprise Tax as local taxes. Enterprise Tax consists of three components; income, value-added and capital components. Corporate Tax, Inhabitant Tax on Corporations, and income component of Enterprise Tax are categorized as corporate income taxation. Value-added and capital components of Enterprise Tax are not corporate income taxation. They are categorized as size-based business taxation or "pro-forma" taxation. Hence, we need to include not only corporate income taxation but size-based business taxation in a dynamic macroeconomic model. In this academic year, we establish a theoretical model including size-based business taxation. One focus of the analysis is tax incidence after corporate tax reform. We found that it depends on the parameters of production function, ones of adjustment cost of investment and agency cost on debt. In addition, we have tried to establish a dynamic general equilibrium model in open economy with corporate finance.						
3. 本研究課題に関する発表						
発表者氏名 (著者・講演者)	発表課題名 (著書名・演題)	発表学術誌名 (著書発行所・講演学会)	学術誌発行年月 (著書発行年月・講演年月)			
土居文朗	日本の法人税改革における法人課税の帰着－外形標準課税拡大の動学的分析	日本経済研究	近刊			
Takero Doi	Corporate Value, Capital Structure and Social Welfare after Corporate Tax Reform: The Case of Japan	2018 International Conference of World Finance Conference	2018 年 7 月			