

# 1 Introdução

Os reais efeitos da tributação sobre a economia só podem ser entendidos quando se leva em conta a resposta dos agentes econômicos a essa tributação. Esta dissertação trata, em dois artigos, de possíveis tipos de resposta das firmas ao serem taxadas. O primeiro artigo mostra como pode ser vantajoso para algumas classes de contribuintes mudar a forma como se apresentam diante do fisco, alterando a organização legal de suas atividades, de maneira a diminuir a carga de impostos. O segundo artigo explora evidências de que, em um contexto de guerra fiscal municipal, as firmas têm suas decisões de localização fortemente afetadas por diferenças na tributação.

A primeira parte da dissertação mostra como a estrutura de taxação da renda no Brasil incentiva profissionais liberais com negócio próprio a se organizarem como pessoa jurídica. Dependendo da renda e dos tipos de gasto com o negócio, um médico ou um advogado pode reduzir, de maneira significativa, o montante devido de imposto de renda ao constituir uma pessoa jurídica. Existem duas razões principais para a existência desse mecanismo de planejamento tributário: o fato da alíquota efetiva cobrada sob o IRPJ<sup>1</sup> ser substancialmente menor que a alíquota efetiva cobrada sob o IRPF<sup>2</sup>, e o fato de os lucros distribuídos serem classificados como renda não tributável no IRPF (não havendo assim dupla taxação da renda). Outras regras tributárias que podem influenciar a decisão são a possibilidade de dedução de custos através do sistema de livro caixa no IRPF (que permite a dedução de aluguel de equipamentos e instalações, por exemplo) e o tratamento vantajoso dado à taxação de rendimentos financeiros na pessoa jurídica.

A análise empírica é feita com microdados da ECINF (pesquisa Economia Informal Urbana) que, além de representar muito bem a amostra de interesse, permite o cruzamento de informações dos proprietários das firmas com informações da própria firma, com uma riqueza muito grande de detalhes. Os resultados indicam que a decisão desses profissionais de constituir pessoa

---

<sup>1</sup> Imposto de Renda de Pessoa Jurídica

<sup>2</sup> Imposto de Renda de Pessoa Física

jurídica está fortemente relacionada a parâmetros tributários, confirmando o que a análise da estrutura da tributação sugere. Portanto, a hipótese de que a taxação seria um fator dos mais relevantes na decisão de organização legal destes contribuintes não é rejeitada pelos dados.

O segundo artigo trata dos efeitos da tributação sobre a decisão de localização das firmas. O caso de dois municípios na região metropolitana de São Paulo, Barueri e Santana de Parnaíba, que reduziram drasticamente as alíquotas de ISS durante a década de 90, é usado no estudo empírico. A base de dados da RAIS (Relação Anual de Informações Sociais) de 1994 a 2000 é utilizada, pois permite a análise dos dados de firmas e trabalhadores a nível municipal, com grande desagregação na classificação dos setores de atividade.

Os resultados evidenciam que a drástica redução na alíquota de ISS atraiu um número significativo de firmas para os dois municípios, principalmente firmas de serviços profissionais e serviços de saúde. A atração das firmas foi crescente nos anos que sucederam a mudança, o que pode ser interpretado como falta inicial de credibilidade da política municipal, demora na difusão de informações sobre a existência deste tipo de mecanismo de planejamento tributário ou crescente competição entre as firmas prestadoras de serviços. A análise feita com dados de emprego, entretanto, indica que as oportunidades de trabalho criadas nos setores de serviços não acompanharam o expressivo aumento no número de firmas. Isso faz crer que as firmas atraídas para os dois municípios foram, sobretudo, firmas pequenas e que efetivamente prestavam serviços em outros municípios.

Nos dois artigos, há evidências de que grande parte das firmas muda de comportamento com o objetivo principal de diminuir o montante de imposto devido; estas mudanças sendo, na realidade, mecanismos de planejamento tributário. Uma vez que este tipo de comportamento pode acarretar perda de eficiência da economia, seu entendimento é de grande importância, podendo ser aplicado para a melhora do sistema tributário.