

Do we have to fear tax competition among “new” and “old” European countries?

*Thierry Madiès**, *Simon Schnyder*** and *Malgorzata Wasmer****

The purpose of this paper is to study both theoretically and empirically tax competition in the enlarged EU and to provide some insights on ongoing reforms concerning business taxation. We support the idea that even if one can observe cuts in “new” members statutory business tax rates, this should not result in fiercer tax competition between the “core” and “the “periphery” since infrastructure endowments and the existence of agglomeration rents in the core of the EU may prevent (at least partially) activities to relocate to the “new” members.

51

El objetivo de nuestro trabajo es estudiar, teórica y empíricamente, la competencia fiscal en los países de la UE, y proporcionar algunas conclusiones acerca de las actuales reformas relativas a la imposición sobre las actividades económicas. Sostenemos la idea de que, a pesar de observar “recortes” en la imposición sobre los negocios de los nuevos miembros, éstos pueden resultar no significativos en el campo de la competencia fiscal entre el “centro” y la “periferia”, mientras las dotaciones de infraestructuras y la existencia de rentas de aglomeración en el núcleo de la UE puedan prevenir, al menos parcialmente, la deslocalización de actividades hacia los “nuevos miembros”.

Keywords: tax competition, business taxation, agglomeration rents

JEL classification: H72, H73, D72, D78

* University of Fribourg (Switzerland) and CRM, CNRS, University of Rennes I (France)

** University of Fribourg (Switzerland)

*** University of Fribourg (Switzerland)