

# The Effect of Low Corporate Tax Rate on Payroll Tax Evasion <sup>\*</sup>

Boryana Madzharova <sup>†</sup>

## Abstract

It is a commonly held view that the widespread policy of cutting the corporate income tax has a positive effect on taxable income through decreasing firms' incentive to hide profits. A neglected side of this policy, however, is its potential to trigger more evasion in other tax bases, such as the social security base, especially if the corporate income tax rate is low compared to the payroll rate. We develop a model in which employers and employees cooperate in declaring lower wages to the tax authorities in order to evade payroll contributions. Since wages and payroll taxes are a deductible expense for firms, a lower reported wage translates into higher corporate profits on paper and hence, shifting of tax liability out of social security into the corporate tax base. Using firm-level panel data for Bulgaria, where the problem of contribution evasion is prevalent, we find that a 1% increase in the net-of-tax-share of the corporate tax rate reduces reported wages in the economy by .21%, but leads to higher taxable incomes. An identical increase in the payroll net-of-tax-share results in a .28% rise in wages. Thus, even though the separate tax bases respond significantly to changes in the corporate tax rate, the impact on the combined tax base of wages and taxable incomes is estimated to be small.

**Keywords:** Corporate tax, Payroll tax, Evasion, Wage underreporting

**JEL Classification:** H25; H26; H55; J3

---

<sup>\*</sup>I wish to thank Libor Dušek, Peter Katusčák, and seminar participants at Potsdam University, Ruhr University of Bochum, CESifo Venice Summer Institute and the University of Copenhagen for useful comments. Any remaining errors are mine.

<sup>†</sup>CERGE-EI is a joint workplace of the Center for Economic Research and Graduate Education, Charles University, and the Economics Institute of the Academy of Sciences of the Czech Republic. Politických veznu 7, 111 21 Prague 1, Czech Republic, e-mail: Boryana.Madzharova@cerge-ei.cz.

## Abstrakt

Všeobecně se má za to, že snižování daně z příjmů korporací má pozitivní dopad na jejich zdanitelný příjem, protože snižuje podněty firem ke skrývání zisků. Opomíjenou stránkou tohoto přístupu je jeho potenciál způsobit další úniky v jiných daňových základech, jako například daň ze sociálního zabezpečení, zejména pokud korporátní daň z příjmů je nízká ve srovnání s daní z mezd. Vytváříme model, v kterém zaměstnavatelé a zaměstnanci spolupracují přivnázování nižších mezd daňovým úřadům, aby se vyhnuli srážkám z mezd. Protože mzdy a srážky z mezd jsou daňově uznatelným nákladem pro firmy, nižší vykazované mzdy znamenají i vyšší daňový základ daně z příjmu. Tento přesun daňové zátěže testujeme s pomocí panelových data na úrovni firem v Bulharsku, kde se problém těchto daňových úniků často vyskytuje. Zjistíme, že 1% nárůst části mezního příjmu, který firmám zůstává po zdanění (tj.  $1-t$ ) u korporátní daně snižuje reportované mzdy v ekonomice o 0,21%, ale vede k vyšším zdanitelným příjmům. Stejně zvýšení části mezního příjmu, který firmám zůstává po zdanění u srážek ze mzdy vede k 0,28% nárůstu v mzdách. Ačkoliv jednotlivé daňové základy reagují významně na změny v zdanění korporací, snížení korporátní daně má jen malý dopad na kombinovaný daňový základ mezd a zdanitelných příjmů.