

UNIVERZITA KARLOVA
FAKULTA SOCIÁLNÍCH VĚD

individuální studijní plán
studenta doktorského studijního programu

ID plánu 14530

Student

Jméno	Mgr. Nikol Poláková
E-mail	91667408@fsv.cuni.cz
Fakulta	Fakulta sociálních věd
Studijní program	Ekonomie a finance (P0311D050001)
Standardní délka studia (počet let)	4
Forma studia	prezenční
Datum zahájení doktorského studia	18.09.2017

Garant studijního programu

Jméno	prof. Ing. Evžen Kočenda, M.A., Ph.D., DSc.
-------	---

Předseda oborové rady

Jméno	
-------	--

Školitel

Jméno	doc. PhDr. Tomáš Havránek, Ph.D.
E-mail	tomas.havranek@ies-prague.org
Katedra / ústav	Institut ekonomických studií (23-IES)

Disertační práce

Název práce
Corporate tax competition

Postup v přípravě disertační práce

Synopsis:

In my dissertation I would like to investigate tax-related topics, namely corporate tax competition and corporate tax setting in connection to the BEPS („Base Erosion and Profit Shifting“) and OECD Action plan in more detail. The connection line between expected articles in my dissertation will be the topic of corporate tax competition.

As it is generally accepted theory that the corporate tax rate competition among states does exist and also the available literature on this topic provides results supporting this theory, I would like to concentrate on verification of this generally accepted theory, as I am not fully convinced that current academic literature is focused in the correct direction and I would like to contribute to this area of research with the following articles.

First, I would like to focus deeper on the corporate tax competition among neighbouring states and to extend the research made in my master's thesis. I investigated empirical literature of corporate tax competition where relationship between tax rates was estimated. The general conclusion of my research is that there is no such tax competition and positive results are stemming from publication bias. Since this is a rare opinion, I would like to extend my dataset, verify my results from the conducted meta-analysis and find the driving determinants of the heterogeneity of results.

Second, I want to investigate deeper my preliminary results, that drivers of tax competition are related to the political situation in the country. There is a prevailing opinion in the available literature, that the corporate tax competition among states plays significant role in the tax rate setting in home countries. However as the results of my meta-analysis showed, the effect of such competition is zero and results are driven by publication bias. Furthermore, the results of the meta-analysis have shown that politically oriented variables play significant role in the corporate tax rate setting. I want to explore the importance of political related variables in the tax competition setting.

Third, I would like to investigate the BEPS issue deeper as it is throughout discussed topic in the today's economic and political debates. My intention is to analyse the newly implemented interest limitation rules. OECD countries decided to set the limit for tax deductibility of the interest from loans from related parties to the value of 30% of EBITDA. I want to focus on the limit setting and investigate, whether the value of the limit set up by OECD is set optimally in order to avoid aggressive tax planning or it would hurt the companies and deteriorate future economic activity.

To summarize, my dissertation will consist of three essays. The first essay will follow my diploma thesis by extending the conducted meta-analysis by using additional methods for identification of the variables with influence (BMA), coding additional variables and performing additional analysis of the data. In the second essay, I will build up on the results from the meta-analysis and conduct the primary study with focus on internal political factors. In the third essay, I will investigate the limits for tax deductibility of the interest from loans from related parties and I will aim to find the border between interests connected with aggressive tax planning and interest connected only with ordinary business needs.

Core literature

Devereux, Michael P., Ben Lockwood, and Michela Redoano. "Do countries compete over corporate tax rates?." *Journal of Public Economics* 92.5 (2008): 1210-1235.

Genschel, Philipp, and Peter Schwarz. "Tax competition: a literature review." *Socio-Economic Review* 9.2 (2011): 339-370.

Havranek, Tomas, and Zuzana Irsova. "Do borders really slash trade? A meta-analysis." *IMF Economic Review* (2015): 1-32.

Leibrecht, Markus, and Claudia Hochgatterer. "Tax competition as a cause of falling corporate income tax rates: A survey of empirical literature." *Journal of Economic Surveys* 26.4 (2012): 616-648.

Liu, Yongzheng. "Do government preferences matter for tax competition?." *International Tax and Public Finance* 23.2 (2016): 343-367.

OECD (2013): „Action plan on base erosion and profit shifting“ <http://oecdinsights.org/2013/07/19/what-is-beps-how-can-you-stop-it/> [Accessed: 2017-04-25]

Stanley, T. D., and Hristos Doucouliagos. "Picture this: a simple graph that reveals much ado about research." *Journal of Economic Surveys* 24.1 (2010): 170-191.

Forma a rozsah práce:

Disertační práce bude mít rozsah 100 - 150 stran.

Časový plán zpracování disertační práce:

1. rok studia:

Práce na prvním disertačním článku s předpokládaným názvem „Corporate tax competition among neighbouring countries“. Práce bude navazovat na dataset a analýzy provedené v diplomové práci. Rozšíření bude obsahovat použití nových metod, rozšíření datasetu a analýzu heterogenity výsledků. Publikace jako IES WP.

2. rok studia:

Dokončení prvního disertačního článku a snaha o jeho publikaci. Zahájení práce na druhém disertačním článku s plánovaným názvem „Political factors as a driving determinants of corporate tax rate setting“.

3. rok studia:

Dokončení druhého disertačního článku a jeho publikace jako IES WP. Zahájení práce na třetím disertačním článku s předpokládaným názvem „Interest limitation rules - their setting and impact“.

4. rok studia:

Publikace druhého článku v časopise s impact faktorem. Dokončení třetího disertačního článku a jeho publikace. Na konci 4. ročníku malá obhajoba disertační práce

5. rok studia:

Finalizace a velká obhajoba disertační práce.

Státní doktorská zkouška a obhajoba disertační práce

Průběh studia

Plánovaný termín státní doktorské zkoušky: květen 2020

Plánovaný termín malé obhajoby: květen 2021

Plánovaný termín velké obhajoby: květen 2022

Povinnosti - studijní plán

Typ	Kód	Název, podrobnosti	Ak. rok
Předmět	JED414	Kvantitativní metody I	2017/2018
Předmět	JED415	Kvantitativní metody II	2017/2018
Předmět	JED511	Teaching Assistantship (Full) A	2017/2018
Předmět	JED511	Teaching Assistantship (Full) A	2017/2018
Předmět	JED611	Teaching Assistantship (Full) B	2017/2018
Předmět	JED414	Kvantitativní metody I	2018/2019
Předmět	JED415	Kvantitativní metody II	2018/2019
Předmět	JED511	Teaching Assistantship (Full) A	2018/2019
Předmět	JED511	Teaching Assistantship (Full) A	2018/2019
Předmět	JED414	Quantitative Methods in Macroeconomics and Finance I	2019/2020
Předmět	JED415	Quantitative Methods in Macroeconomics and Finance II	2019/2020
Předmět	JED511	Teaching Assistantship (Full) A	2019/2020
Předmět	JED511	Teaching Assistantship (Full) A	2019/2020
Předmět	JED414	Quantitative Methods in Macroeconomics and Finance I	2020/2021
Předmět	JED415	Quantitative Methods in Macroeconomics and Finance II	2020/2021
Předmět	JED511	Teaching Assistantship (Full) A	2020/2021

Typ	Kód	Název, podrobnosti	Ak. rok
Publikace	---	Corporate tax competition among neighbouring countries Publikace článku v IES WP vypracovaného na základě diplomové práce.	2017/2018
Jiné	---	Grantové aktivity Příhláška do soutěže grantové agentury UK s předpokládaným tématem "Corporate tax competition". V případě neúspěchu budu podávat přihlášku v dalších letech studia.	2017/2018
Jiné	---	Obhajoby Navštívím alespoň 50 % obhajob disertačních prací konaných na IES FSV UK.	2017/2018
Jiné	---	Oponentury BP a DP Budu se podílet na oponentování bakalářských a diplomových prací	2017/2018
Jiné	---	Studijní dokumenty Do 31. 5. každého akademického roku odevzdám vyplněný a školitelem schválený formulář Roční hodnocení plnění ISP, ve kterém současně upřesním průběh doktorského studia v následujícím akademickém roce. V případě ukončení přerušení studia a návratu do studia vyplním všechny potřebné dokumenty do jednoho měsíce od data ukončení přerušení (Roční hodnocení plnění ISP a update na další rok).	2017/2018
Jiné	---	Výuka (TAs) Výuka ZS 2017/2018: - JEB111 Advanced Data Analysis in MS Excel (1 TA slot seminář) - JEM035 Financial Markets Instruments I (1 TA slot seminář) Výuka LS 2017/2018: - JEM036 Financial Markets Instruments II (1 TA slot seminář)	2017/2018
Konference	---	Konference Do konce čtvrtého ročníku se aktivně zúčastním alespoň dvou zahraničních vědeckých konferencí.	2020/2021
Publikace	---	Corporate tax competition among neighbouring countries (Scopus submission) Zaslání příspěvku do časopisu v databázi Scopus vypracovaný na základě diplomové práce s předpokládaným názvem "Corporate tax competition among neighbouring countries". Zaslání k publikaci na základě připraveného submission tree: Journal of Corporate Finance (Impact factor 1,579)=> Journal of International Accounting, Auditing and Taxation => Journal of International Economics => Journal of Public Economics => Journal of Banking & Finance => European Journal of Management and Business Economics	2018/2019
Publikace	---	Political factors as a driving determinants of corporate tax rate setting (IES WP submission) Příspěvek do IES WP s předpokládaným názvem "Political factors as a driving determinants of corporate tax rate setting"	2019/2020
Publikace	---	Political factors as a driving determinants of corporate tax rate setting (Scopus submission) Zaslání příspěvku do časopisu v databázi Scopus vypracovaný na základě diplomové práce s předpokládaným názvem "Political factors as a driving determinants of corporate tax rate setting". Zaslání k publikaci na základě připraveného submission tree: Journal of Corporate Finance (Impact factor 1,579)=> Journal of International Accounting, Auditing and Taxation=>Journal of International Economics => Journal of Public Economics => Journal of Banking & Finance =>European Journal of Management and Business Economics	2020/2021
Publikace	---	Interest limitation rules - their setting and impact (IES WP submission) Příspěvek do IES WP s předpokládaným názvem "Interest limitation rules - their setting and impact".	2020/2021

* V plánu jsou další dodatečné povinnosti, které byly přidány v průběhu studia.

Povinnosti specifické pro obor

Publikační výstupy a ostatní studijní povinnosti nutné pro přistoupení ke státní doktorské zkoušce a obhajobě:

Do konce 3. ročníku se přihlásím ke státní doktorské zkoušce (SDZ) tak, abych nejdéle do konce 4. ročníku SDZ složil/a.

Současně nejdéle dva měsíce před termínem SDZ dodám všechny materiály prokazující splnění podmínek připuštění k SDZ, tj. mít publikovaný či přijatý k publikování (v takovém případě dodám postprint a době ověřitelné potvrzení o přijetí k publikaci) alespoň jeden článek ve vědeckém časopise zařazeném v databázi Scopus (či v časopise s nenulovým impakt faktorem z databází SSCI, SCI) a alespoň jeden vědecký článek v sérii alespoň na úrovni IES Working Papers Series, dále dvě grantové aktivity (dle pravidel stanovených Oborovou radou), alespoň čtyři semestry splněných doktorských seminářů a alespoň čtyři "Teaching Assistantships" (TAs) v rámci alespoň dvou rozdílných předmětů.

Zavazuji se také ke splnění speciálních požadavků, které mi určila Oborová rada (pokud tak učinila) a k docháze na doktorské obhajoby v minimální průměrné účasti 25 % obhajob za celou dobu mého studia.

V době podání přihlášky k malé i velké obhajobě se zavazuji mít publikované či přijaté k publikování alespoň dva články ve vědeckých časopisech zařazených v databázi Scopus (či v časopisech s nenulovým impakt faktorem z databází SSCI, SCI). Dále se zavazuji mít splněno osm TAs. V době podání přihlášky k malé obhajobě se zavazuji mít dizertaci minimálně v následující podobě. Alespoň jeden dizertační článek je plně hotov, druhý téměř hotov a třetí rozpracován.

Rozpracovaný třetí článek má minimálně jasnou strukturu, metodologii a cíl a signifikantní práce je na něm již odvedena. Pouze články přijaté k publikaci v době, kdy student studuje doktorát na IES, splní tyto podmínky. Všechny články musí být afiliovány k IES FSV UK. Pouze články v odvětvích Economics, Finance a úzce souvisejících budou uznány.

Povinnosti v případě studijního pobytu:

V případě studijního pobytu se předem omluvím koordinátorovi obhajob z neúčasti na obhajobách doktorských studentů, aby má neúčast mohla být omluvena.

Současně v předstihu zažádám Oborovou radu o případné uznání studijních povinností, které plánuji během pobytu splnit.

Oponentury BP a DP: Po celou dobu studia se budu podílet na oponentování bakalářských a diplomových prací.

Studijní dokumenty:

Do 31. 5. každého akademického roku odevzdám vyplněný a školitelem schválený formulář Roční hodnocení plnění ISP, ve kterém současně upřesním průběh doktorského studia v následujícím akademickém roce. Po zanesení hodnocení Oborovou radou pak formulář Roční hodnocení plnění ISP vytisknu a spolu s svým podpisem a podpisem školitele odevzdám odpovědnému členovi CDS do stanoveného termínu. V případě ukončení přerušení studia a návratu do studia vyplním všechny potřebné dokumenty do jednoho měsíce od data ukončení přerušení (Roční hodnocení plnění ISP a update na další rok).

Obhajoby:

V každém akademickém roce navštívím alespoň 50 % obhajob dizertačních prací konaných na IES FSV UK.

Souhlas s plánem

Školitel/ka

doc. PhDr. Tomáš Havránek, Ph.D.

01.11.2017

Schváleno za CDS.

Schváleno oborovou radou doktorského studijního programu (oboru) dne:

Předseda oborové rady

01.11.2017

Student/ka

Mgr. Nikol Poláková

31.10.2017

Garant studijního programu

prof. Ing. Evžen Kočenda, M.A., Ph.D., DSc.

01.11.2017