

# **Tabacco, sigarette elettroniche e tabacco riscaldato: sistemi di tassazione a confronto**

di Giovanni Carnazza<sup>(\*)</sup> e Paolo Liberati<sup>(\*)</sup>

## ABSTRACT

### **Tabacco, sigarette elettroniche e tabacco riscaldato: sistemi di tassazione a confronto**

La tassazione dei prodotti a base di tabacco si inserisce in un quadro normativo sovranazionale definito dalla direttiva europea 64/2011. Per quanto riguarda le sigarette tradizionali, l'Italia continua a essere caratterizzata da una struttura di tassazione sbilanciata verso la componente *ad valorem* rispetto a quella specifica. Tale sbilanciamento appare quasi un *unicum* se confrontato con la situazione nel resto dei paesi europei. Inoltre, mentre i prodotti tradizionali a base di tabacco sono ben regolamentati dalla direttiva europea 64/2011, i nuovi prodotti alternativi, come le sigarette elettroniche e il tabacco riscaldato, hanno introdotto ulteriori problematiche in termini di regolamentazione e tassazione. In Italia, tali prodotti non sono equiparati a quelli tradizionali e sono caratterizzati da una minore incidenza del livello di tassazione. A livello internazionale, emerge una situazione frammentata, soprattutto per ciò che concerne il livello di tassazione, che coesiste con rilevanti distorsioni tra i mercati di questi prodotti, una situazione che apre alla necessità di una riorganizzazione complessiva e armonizzata a livello europeo, rispetto alla quale il presente lavoro formula alcune proposte.

### **Tobacco, electronic cigarettes and heated tobacco: a comparison of tax systems**

The taxation of tobacco products is part of a regulatory framework defined by the European Directive 64/2011. As for traditional cigarettes, Italy is characterized by an unbalanced taxation structure where the *ad valorem* component is significantly high. This imbalance appears almost unique when compared with the rest of the European countries. Furthermore, while the traditional tobacco products are well regulated by the European Directive 64/2011, new alternative products, such as electronic cigarettes and heated tobacco, have introduced new challenges in terms of regulation and taxation. In Italy, these products have a differential treatment compared with the traditional ones and are characterized by a significant lower incidence of the level of taxation. At the international level, a relevant fragmentation emerges, in particular for what concerns the level of taxation, giving rise to strong distortions in the markets of these products, which suggests the need for a comprehensive and harmonized reorganization at the European level, an issue on which the present paper suggests some proposals.

JEL: H23, I18

**Keywords:** tassazione, tabacco, sigarette elettroniche, tabacco riscaldato

**Keywords:** taxation, tobacco, electronic cigarette, heat-not-burn

---

<sup>(\*)</sup> Università degli Studi Roma Tre, Dipartimento di Economia - [giovanni.carnazza@uniroma3.it](mailto:giovanni.carnazza@uniroma3.it)

<sup>(\*)</sup> Università degli Studi Roma Tre, Dipartimento di Economia - [paolo.liberati@uniroma3.it](mailto:paolo.liberati@uniroma3.it)