



LES FLUX FINANCIERS ILLICITES FISCAUX ET COMMERCIAUX

Partie II - Méthodes Répartition mondiale des EMN et des impôts sur les sociétés

Bojan NASTAV








Méthodes suggérées - Évitement fiscal agressif / transfert de bénéfices

- Flux de transfert de bénéfices dans la BdP, FDI, FATS ?
- Un développement récent solide dans les méthodologies
 - Concept:
 - Bénéfices déclarés = Bénéfices réels/non observés et Bénéfices transférés
 - Approches
 - Mauvais alignement des profits
 - Semi-élasticité fiscale
 - Comparer les EMN aux entreprises nationales

Méthodes suggérées - Évitement fiscal agressif / transfert de bénéfices

#3

#4

	Répartition mondiale des bénéfices des multinationales et des impôts sur les sociétés	Transfert de bénéfices des EMN par rapport aux non-EMN comparables
 Concept	Les EMN déplacent leurs bénéfices vers des pays à faible taux d'imposition	Les EMN se distinguent des entreprises nationales par le transfert des bénéfices.
 Hypothèses	L'écart par rapport à la rentabilité prévue est un transfert de bénéfices.	Les entreprises nationales ne déplacent pas leurs bénéfices
  Points forts	Concept	Toutes les EMN ne sont pas identiques.
 Limites	Sous-estimation	Groupe de contrôle dans les petites économies
 Sources de données	Micro données CbCR	Données au niveau de l'entreprise
 Atténuation des limitations	Compléter avec des outils d'interprétation	Compléter avec des outils d'interprétation

Méthodes suggérées - Évitement fiscal agressif / transfert de bénéfices

#3

Répartition mondiale des bénéfices des multinationales et des impôts sur les sociétés

#3

Évitement fiscal agressif ou transfert de bénéfices par les multinationales : Répartition mondiale des bénéfices des multinationales et des impôts sur les sociétés

- Concept et hypothèses
 - Approche de la semi-élasticité de l'impôt
 - Répartition des bénéfices d'une EMN entre ses unités à l'échelle mondiale ~ taux d'imposition (effectif) des sociétés et activité économique sous-jacente des unités
 - En supposant le fait de transférer les bénéfices vers des unités à faible taux d'imposition
 - Tout écart systématique par rapport à la rentabilité prévue est un signe de déplacement potentiel des bénéfices.
- > Attention à l'interprétation !

#3

Évitement fiscal agressif ou transfert de bénéfices par les multinationales : Répartition mondiale des bénéfices des multinationales et des impôts sur les sociétés

- Limites
 - Incertitude quant aux résultats
 - Taux d'imposition auquel l'unité EMN est confrontée ?
 - Incitations autres que fiscales à déplacer les bénéfices
 - La sensibilité à l'impôt varie selon les régimes fiscaux ou la taille de l'EMN.

#3

Évitement fiscal agressif ou transfert de bénéfices par les multinationales : Répartition mondiale des bénéfices des multinationales et des impôts sur les sociétés

- Dépasser les limites
 - Utiliser le taux d'imposition effectif
 - Utiliser une spécification quadratique des variables fiscales
 - Utiliser des sous-échantillons : quartiles des revenus consolidés
 - Utiliser des outils pour confirmer et interpréter les résultats
 - Localisation de l'unité -> rôle de l'unité
 - Activité économique de l'unité
 - LCU, experts en EMN

#3

Évitement fiscal agressif ou transfert de bénéfices par les multinationales : Répartition mondiale des bénéfices des multinationales et des impôts sur les sociétés

- Données sources
 - Données sur les EMN et leurs unités (bénéfices avant impôts, taux d'imposition effectifs, nombre d'employés, valeur des actifs matériels)
 - Micro-données
 - OCDE CbCR
 - Déclarations fiscales au nom de l'entreprise provenant de l'autorité fiscale
 - Disponibilité?

#3

Évitement fiscal agressif ou transfert de bénéfices par les multinationales : Répartition mondiale des bénéfices des multinationales et des impôts sur les sociétés

- Données source
 - OCDE ADIMA, AMNE, Base de données fiscales
 - Registre Global Groups
 - Registre EuroGroups

 - Population, PIB, taux d'imposition, etc.

#3

Évitement fiscal agressif ou transfert de bénéfices par les multinationales : Répartition mondiale des bénéfices des multinationales et des impôts sur les sociétés

- Calcul
 1. Déterminer la présence d'un transfert de bénéfices
 2. Taille du transfert de bénéfices

#3

Évitement fiscal agressif ou transfert de bénéfices par les multinationales : Répartition mondiale des bénéfices des multinationales et des impôts sur les sociétés

- Calcul - existence d'un transfert de bénéfices

$$\log(y_{i,c,t}) = \alpha_i + \beta_1 T_{i,c,t} + \beta_2 T_{i,c,t}^2 + \gamma' Firm_{i,c,t} + \delta' Country_{c,t} + \theta_t + \varepsilon_{i,c,t}$$

$y_{i,c,t}$... somme des bénéfices avant impôts de l'unité i de l'EMN dans le pays c

$T_{i,c,t}$... variable fiscale de l'unité i de l'EMN dans le pays c

$Firm_{i,c,t}$... vecteur comprenant des variables décrivant les activités de l'unité i dans le pays c

$Country_{c,t}$... vecteur comprenant des variables décrivant les conditions dans le pays c

α_i ... effets constants de l'unité EMN

θ_t ... effets constants de l'année

... L'indice t représente le temps

#3

Évitement fiscal agressif ou transfert de bénéfices par les multinationales : Répartition mondiale des bénéfices des multinationales et des impôts sur les sociétés

- Calcul – variable fiscale

$$\log(y_{i,c,t}) = \alpha_i + \beta_1 T_{i,c,t} + \beta_2 T_{i,c,t}^2 + \gamma' Firm_{i,c,t} + \delta' Country_{c,t} + \theta_t + \varepsilon_{i,c,t}$$

$$T_{i,c,t} = \tau_{i,c,t} - \bar{\tau}_{m-i,-c,t}$$

Taux d'imposition auquel est confrontée l'unité EMN i dans le pays c

Taux d'imposition moyen auquel sont soumises les autres unités EMN dans des pays tiers

#3

Évitement fiscal agressif ou transfert de bénéfices par les multinationales : Répartition mondiale des bénéfices des multinationales et des impôts sur les sociétés

- Calcul – variable fiscale

$$\log(y_{i,c,t}) = \alpha_i + \beta_1 T_{i,c,t} + \beta_2 T_{i,c,t}^2 + \gamma' Firm_{i,c,t} + \delta' Country_{c,t} + \theta_t + \varepsilon_{i,c,t}$$

- Taux d'imposition effectif moyen (EATR)

- Micro données disponibles : $\tau = \frac{\text{impôts payés}}{\text{bénéfices déclarés}}; m - i$

- Disponibilité des données limitée :

- EATR tel que rapporté

- EATR = 0 si taux d'imposition légal = 0

- EATR = (taux d'imposition légal) –

(Différence médiane (taux d'imposition effectif prévu par la loi))

#3

Évitement fiscal agressif ou transfert de bénéfices par les multinationales : Répartition mondiale des bénéfices des multinationales et des impôts sur les sociétés

- Calcul – Vecteur de l'entreprise

$$\log(y_{i,c,t}) = \alpha_i + \beta_1 T_{i,c,t} + \beta_2 T_{i,c,t}^2 + \gamma' Firm_{i,c,t} + \delta' Country_{c,t} + \theta_t + \varepsilon_{i,c,t}$$

- Logarithmes de:
 - Nombre d'employés
 - Valeur des actifs corporels

#3

Évitement fiscal agressif ou transfert de bénéfices par les multinationales : Répartition mondiale des bénéfices des multinationales et des impôts sur les sociétés

- Calcul – Vecteur *du pays*

$$\log(y_{i,c,t}) = \alpha_i + \beta_1 T_{i,c,t} + \beta_2 T_{i,c,t}^2 + \gamma' Firm_{i,c,t} + \delta' Country_{c,t} + \theta_t + \varepsilon_{i,c,t}$$

- Logarithmes de:
 - PIB par habitant (PPA)
 - Population

#3

Évitement fiscal agressif ou transfert de bénéfices par les multinationales : Répartition mondiale des bénéfices des multinationales et des impôts sur les sociétés

- Calcul – semi-élasticités fiscales

$$\log(y_{i,c,t}) = \alpha_i + \beta_1 T_{i,c,t} + \beta_2 T_{i,c,t}^2 + \gamma' Firm_{i,c,t} + \delta' Country_{c,t} + \theta_t + \varepsilon_{i,c,t}$$

- Effet marginal d'un taux d'imposition pour un taux d'imposition donné
- L'effet marginal est négatif

#3

Évitement fiscal agressif ou transfert de bénéfices par les multinationales : Répartition mondiale des bénéfices des multinationales et des impôts sur les sociétés

- Calcul – montant du transfert des bénéfices
 - Comment les bénéfices déclarés évolueraient sans mesure d'incitation fiscale?
 - Bénéfices déclarés somme des bénéfices réels et des bénéfices transférés
 - Les bénéfices transférés font partie des bénéfices réels, combinés à l'élasticité fiscale et à la variable fiscale.

$$S_{i,c,t} = \frac{y_{i,c,t} * \hat{\beta} T_{i,c,t}}{1 + \hat{\beta} T_{i,c,t}}$$

$$\hat{\beta} T_{i,c} = \beta_1 T_{i,c} + \beta_2 T_{i,c}^2$$

#3

Évitement fiscal agressif ou transfert de bénéfices par les multinationales : Répartition mondiale des bénéfices des multinationales et des impôts sur les sociétés

- Calcul – montant du transfert des bénéfices
 - Résultats pour chaque EMN et par pays
 - $S < 0$ -> les bénéfices transférés hors d'un pays
 - $S > 0$ -> bénéfices transférés dans un pays

#3

Évitement fiscal agressif ou transfert de bénéfices par les multinationales : Répartition mondiale des bénéfices des multinationales et des impôts sur les sociétés

- Calcul – FFI sortants et entrants

$$FFI \text{ sortants}_{i,c,t} = |\min(0, S_{i,c,t})|$$

$$FFI \text{ entrants}_{i,c,t} = \max(0, S_{i,c,t})$$

- Sous-estimation due à la sous-couverture des données
- Des circonstances et des améliorations spécifiques à chaque pays !