

# Partie II - Méthodes Transfert de bénéfices des EMN par rapport aux non-EMN comparables

---

Bojan NASTAV

## Méthodes suggérées - Évitement fiscal agressif / transfert de bénéfices

#4

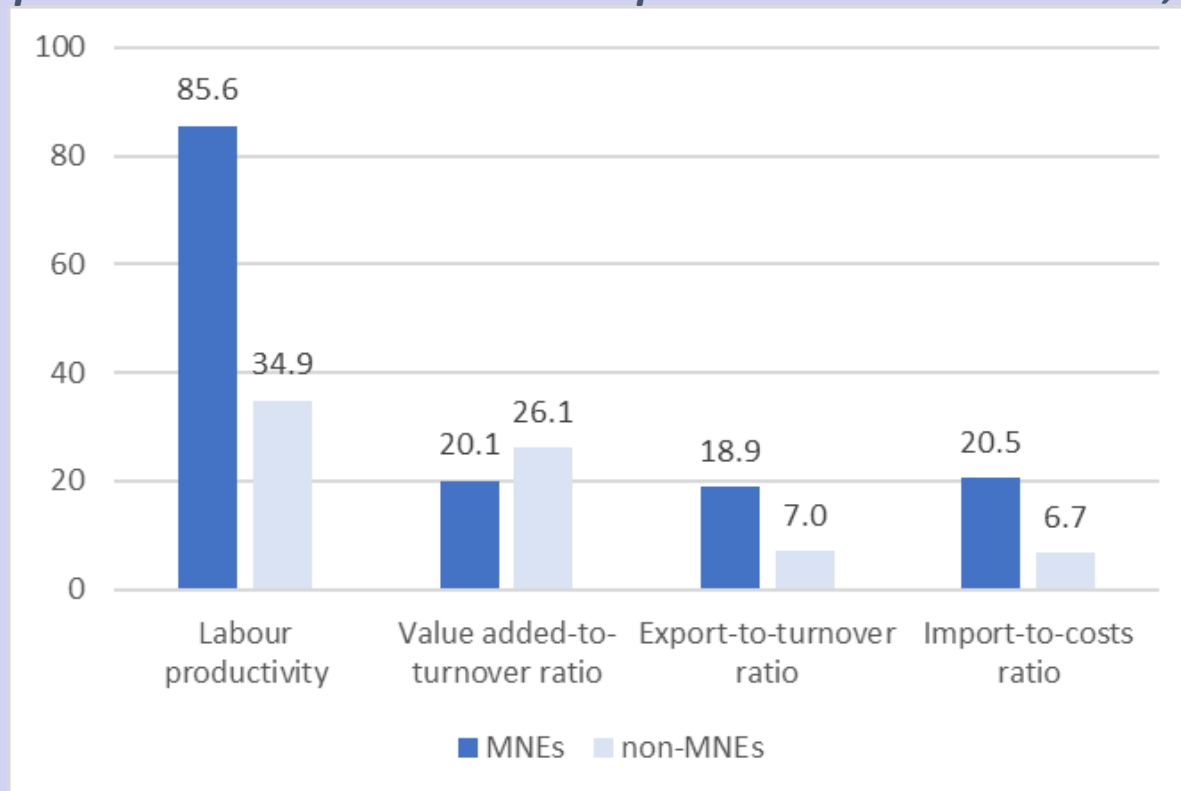
**Transfert de bénéfices des EMN  
par rapport aux non-EMN  
comparables**

#4

## Évitement fiscal agressif ou transfert de bénéfices par les EMN: Transfert de bénéfices des EMN par rapport aux non-EMN comparables

- Concept et hypothèses
  - Écart par rapport à la normalité : entreprises nationales et multinationales

### *Entreprises multinationales vs. entreprises non multinationales, 2015(%)*



Source: Sallusti (2021)

#4

## Évitement fiscal agressif ou transfert de bénéfices par les EMN: Transfert de bénéfices des EMN par rapport aux non-EMN comparables

- Concept et hypothèses
  - Étape 1 : Identifier les multinationales qui échappent à la fiscalité
    - Entre les EMN et les non-EMN
    - Au sein des EMN
  - Étape 1 : Mesurer le transfert de bénéfices
    - Déclaré vs aurait dû l'être
  - Stratégie verticale : Unités des multinationales dans un pays donné uniquement

#4

## Évitement fiscal agressif ou transfert de bénéfices par les EMN: Transfert de bénéfices des EMN par rapport aux non-EMN comparables

- Limites
  - Les différences entre deux groupes sont dues à d'autres facteurs
  - Économies plus petites
  - Variables d'appariement sous forme de ratios
  - FFI sortants ou entrants

#4

## Évitement fiscal agressif ou transfert de bénéfices par les EMN: Transfert de bénéfices des EMN par rapport aux non-EMN comparables

- Dépasser les limites
  - Groupe de contrôle dans une catégorie de même taille
  - Comparer les unités EMN à la moyenne des entreprises nationales
  - Comparer toutes les unités EMN à toutes les entreprises domestiques
  - Entreprises nationales et unités EMN de la même catégorie de taille
  - Inclure la taille des actifs (permission des données)

## Évitement fiscal agressif ou transfert de bénéfices par les EMN: Transfert de bénéfices des EMN par rapport aux non-EMN comparables

- Données sources
  - Micro données disponibles auprès de l'INS
  - Variables économiques et structurelles (valeur ajoutée, dépenses de R&D, salaires/coûts) ...)
  - Statistiques structurelles sur les entreprises
  - Données administratives sur les bénéfices imposables
  - Commerce international, position au sein des EMN, FATS, LCU

#4

## Évitement fiscal agressif ou transfert de bénéfices par les EMN: Transfert de bénéfices des EMN par rapport aux non-EMN comparables

- Calcul - Étape zéro : le pays
  - Identification des FFI entrants ou sortants
  - Pratiques fiscales, variables macroéconomiques ...



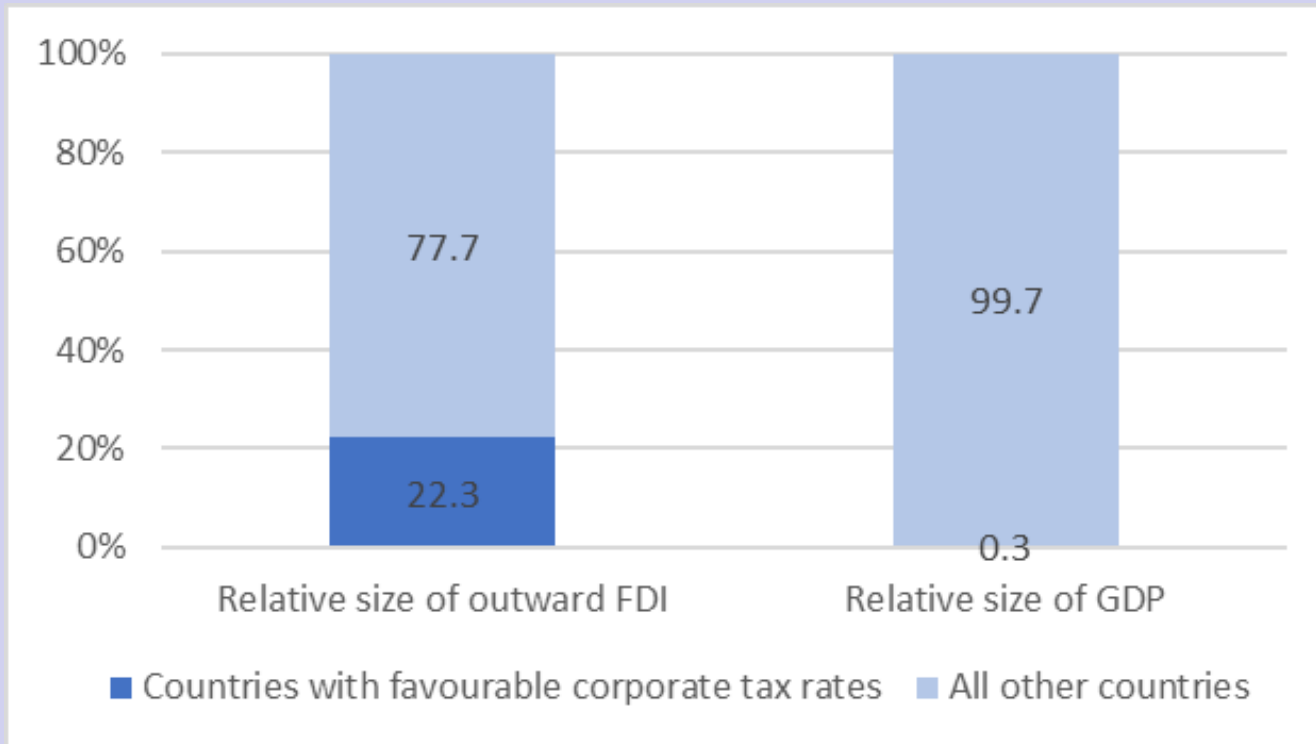
#4

## Évitement fiscal agressif ou transfert de bénéfices par les EMN: Transfert de bénéfices des EMN par rapport aux non-EMN comparables

### ÉTUDE DE CAS

- Calcul - Étape zéro : le pays

*Taille relative des IDE sortants canadiens et du PIB pour dix pays ayant les stocks d'IDE canadiens les plus élevés, 2016.*



Source: Fortier-Labonté and Schaffter (2019)

## Évitement fiscal agressif ou transfert de bénéfices par les EMN: Transfert de bénéfices des EMN par rapport aux non-EMN comparables

### ÉTUDE DE CAS

- Calcul - Étape zéro : le pays
  - Indicateur BEPS, 1B : Décalage entre les actifs, l'emploi et les ventes pour les pays ayant des taux d'imposition avantageux sur les sociétés.
    - Dans les pays où le taux d'imposition des sociétés est favorable : 23 employés par milliard de dollars d'actifs.
    - Pour les autres pays : 270
    - -> les investissements dans les pays où le taux d'imposition des sociétés est favorable **ne sont pas motivés par des facteurs économiques réels.**

#4

## Évitement fiscal agressif ou transfert de bénéfices par les EMN: Transfert de bénéfices des EMN par rapport aux non-EMN comparables

- Calcul - 1. Étape d'identification
  - *Between comparison*
  - Appariement par score de propension (PS)
  - Caractérisation basée sur des variables : territoire, activité économique, emploi, internationalisation, structure des coûts et des revenus. ...
  - Proxy permettant de déterminer un comportement anormal :
    - *Proxy*=1 (suspect, ou indicateur d'"anomalie"):  
Ratio BAII/chiffre d'affaires < moyenne du groupe de contrôle
    - *Proxy*=0 (aucun suspect):  
Ratio BAII/chiffre d'affaires  $\geq$  à la moyenne du groupe de contrôle

#4

## Évitement fiscal agressif ou transfert de bénéfices par les EMN: Transfert de bénéfices des EMN par rapport aux non-EMN comparables

- Calcul - 1. Étape d'identification
  - *Within comparison*
  - Caractéristiques de fonctionnement du récepteur(ROC)
  - En partant du proxy de l'étape précédente et en définissant le clustering final
  - Classificateur - indicateur composite :
    - Ratios par rapport au chiffre d'affaires du BAII, de la VA, des dépenses de R&D, des exportations
    - Ratios sur les coûts totaux : redevances, salaires, services, importations
    - ...

#4

## Évitement fiscal agressif ou transfert de bénéfices par les EMN: Transfert de bénéfices des EMN par rapport aux non-EMN comparables

- Calcul - 1. Étape d'identification
  - *Within comparison*
  - Indicateur composite par strate

$$I_i = \omega_1 \left( \sum_j \gamma_{j,1} x_{j,i} \right) + \omega_2 \left( \sum_j \gamma_{j,2} x_{j,i} \right)$$

$\gamma_{j,1}, \gamma_{j,2}$  ... chargements de la variable  $j$  dans les facteurs 1 et 2

$x_{j,i}$  ... valeur de la variable  $j$  pour l'observation  $i$

$\omega$  ... poids en terme de variance expliquée

#4

## Évitement fiscal agressif ou transfert de bénéfices par les EMN: Transfert de bénéfices des EMN par rapport aux non-EMN comparables

- Calcul - 1. Étape d'identification
  - *Within comparison*
  - Régression logistique (logit):
    - Dépendant: suspect ( $Proxy=1$ )
    - Variable explicative : indicateur composite
  - Seuil d'observation identifié pour chaque strate :  $\bar{I}$ 
    - $I_i < \bar{I}$  – Les MNE considérées comme évitant les impôts
    - $I_i \geq \bar{I}$  – Les MNE considérées comme n'évitant pas l'impôt

#4

## Évitement fiscal agressif ou transfert de bénéfices par les EMN: Transfert de bénéfices des EMN par rapport aux non-EMN comparables

- Calcul - 2. Étape de mesure
- Pour chaque EMN évitant l'impôt de l'étape précédente
- Bénéfices transférés = bénéfices théoriques - bénéfices déclarés
- Valeur corrigée du ratio BAII/chiffre d'affaires ( $\tilde{x}_{h,i}$ ):
  - Augmenter le ( $x_h$ ), en gardant les autres variables ( $x_{-h}$ ) inchangées, on obtient  $I_i = \bar{I}$

$$\tilde{x}_{h,i} = \frac{\bar{I} - (\omega_1 \sum_{-h} \gamma_{-h,1} x_{-h,2} + \omega_2 \sum_{-h} \gamma_{-h,2} x_{-h,2})}{\omega_1 \gamma_{h,1} + \omega_2 \gamma_{h,2}}$$

#4

## Évitement fiscal agressif ou transfert de bénéfices par les EMN: Transfert de bénéfices des EMN par rapport aux non-EMN comparables

- Calcul - FFI sortants

$$FFI_{sortants} = (\tilde{x}_{h,i} - x_{j,i}) * Turnover_i$$

$x_{j,i}$  ... la valeur déclarée du ratio BAII/chiffre d'affaires;  
d'affaires;

$\tilde{x}_{h,i}$  ... la valeur seuil du ratio BAII/chiffre d'affaires pour  
pouvoir être classé comme EMN n'évitant pas l'impôt..



#4

## Évitement fiscal agressif ou transfert de bénéfices par les EMN: Transfert de bénéfices des EMN par rapport aux non-EMN comparables

- Calcul - FFI entrants
- Afflux de bénéfices -> niveaux de bénéfices plus élevés des entreprises multinationales que les niveaux "normaux" des entreprises non multinationales similaires
- Se concentrer sur la structure des recettes, et non sur les coûts
- Rapport inverse des caractéristiques structurelles avec le "suspect"
- 1. Étape d'identification : *between*:
  - *Proxy*=1 (suspect, ou indicateur d'"anomalie"):  
Ratio BAII/chiffre d'affaires > moyenne du groupe de contrôle

#4

## Évitement fiscal agressif ou transfert de bénéfices par les EMN: Transfert de bénéfices des EMN par rapport aux non-EMN comparables

- Calcul - FFI entrants
- 1. Étape d'identification : *within*:
- Classificateur - indicateur composite :
  - Signes contraires du BAII par rapport au chiffre d'affaires et de la VA par rapport au chiffre d'affaires
  
  - Redevances et services par rapport au chiffre d'affaires (pas les coûts)
  
  - ... voir l'encadré 5 des lignes directrices

#4

## Évitement fiscal agressif ou transfert de bénéfices par les EMN: Transfert de bénéfices des EMN par rapport aux non-EMN comparables

- Calcul - FFI entrants
- 2. Mesure
- $x_{j,i}$  pour les EMN qui sont considérées comme collectant des BEPS d'autres pays devrait être **supérieure** à  $\tilde{x}_{h,i}$

$$FFIentrants_i = -(\tilde{x}_{h,i} - x_{j,i}) * Turnover_i$$