







Partie II – Méthodes Indicateur de flux d'avoirs offshore non déclarés

Bojan NASTAV

Méthodes proposées– Transfert de richesse pour échapper aux impôts

- Les flux de richesses offshores sont difficiles à mettre en rapport avec les FFI.
 - Génération
 - Mesure du stock
- Défis méthodologiques
 - Modèles de gravité?

Méthodes proposées – Transfert de richesse pour échapper aux impôts

	#5 Indicateur de flux d'avoirs extraterritoriaux non déclarés	#6 Flux de richesse financière extraterritoriale par pays
Concept 	Déclaration de l'excédent des avoirs des citoyens	Déséquilibre mondial des engagements et actifs de portefeuille internationaux
Hypothèses 	Écart FFI seuls	Taux de non-conformité sur le patrimoine étranger.
Forces 	Relativement simple	Partant du déséquilibre au niveau mondial
Limites 	Transformation des stocks en flux	Transformation des stocks en flux
Sources de données 	BIS, CRS, autorité fiscale	BIS, IMF, autorité fiscale
 Atténuation des limites	Données détaillées	Données détaillées

Méthodes proposées – Transfert de richesse pour échapper aux impôts

- #5 Indicateur de flux d'avoirs offshore non déclarés

Transfert de richesse des particuliers pour échapper aux impôts:

Indicateur de flux d'avoirs offshore non déclarés

#5

- Concept et hypothèses
 - Méthode descendante
 - Évasion fiscale à l'étranger par des particuliers
 - Avoirs déclarés à l'étranger par les citoyens du pays A
vs
Avoirs des citoyens du pays A déclarés dans d'autres pays

#5

Transfert de richesse des particuliers pour échapper aux impôts:

Indicateur de flux d'avoirs offshore non déclarés

- Limites
 - Ne pas faire de distinction entre les différentes catégories de FFI
 - > double décompte!
 - FFI sortants uniquement
 - Exigences et disponibilité des données
 - Concepts de citoyenneté, de résidence fiscale
 - Actifs et flux

Transfert de richesse des particuliers pour échapper aux impôts:

#5

Indicateur de flux d'avoirs offshore non déclarés

- Dépasser les limitations
 - Échange de données
 - > accords, confidentialité
 - Le flux est la différence entre deux stocks successifs
 - Changements dans la valeur des actifs
 - > hypothèses!

#5

Transfert de richesse des particuliers pour échapper aux impôts:

Indicateur de flux d'avoirs offshore non déclarés

- Données sources
 - Statistiques locales BIS
 - Couverture
 - Classes d'actifs non retenues
 - CRS de l'OCDE
 - Autorités fiscales nationales

#5

Transfert de richesse des particuliers pour échapper aux impôts:

Indicateur de flux d'avoirs offshore non déclarés

- Calcul

$$\phi_i = \sum_j \beta_{j,i} - \alpha_i$$

ϕ_i ... avoirs non déclarés de ressortissants du pays i

$\beta_{j,i}$... la somme des actifs des ressortissants du pays i déclarés comme étant détenus dans le pays j

α_i ... la somme des actifs déclarés par les ressortissants du pays i comme étant détenus dans d'autres pays $j=1, \dots, n$, ou $j \neq i$

#5

Transfert de richesse des particuliers pour échapper aux impôts:

Indicateur de flux d'avoirs offshore non déclarés

- Calcul
 1. Actifs vs flux

$$flux_{i,t} = \phi_{i,t} - \phi_{i,t-1}$$

- Consommation
- Gains en capital

$$fluw_{i,t} = \phi_{i,t} - \phi_{i,t-1}(1 + v_t)$$

v_t ... évaluation du marché des actifs extraterritoriaux à l'aide de l'indice des prix mondiaux MSCI

#5

Transfert de richesse des particuliers pour échapper aux impôts:

Indicateur de flux d'avoirs offshore non déclarés

- Calcul
 - 2. FFI sortants uniquement
 - Évolution des actifs au fil des ans :
 - Positif - gains en capital?
 - Négatif - consommation?
 - Obligation de déclarer les avoirs à l'étranger?

$$FFISortants = \max(0, flow_{i,t})$$