



UNITED NATIONS
UNCTAD

LES FLUX FINANCIERS ILLICITES FISCAUX ET COMMERCIAUX

Partie II - Méthodes Flux de patrimoine financier offshore par pays

Bojan NASTAV

Méthodes suggérées - Transfert de richesse pour échapper aux impôts

- #6 Flux de patrimoine financier offshore par pays

#6

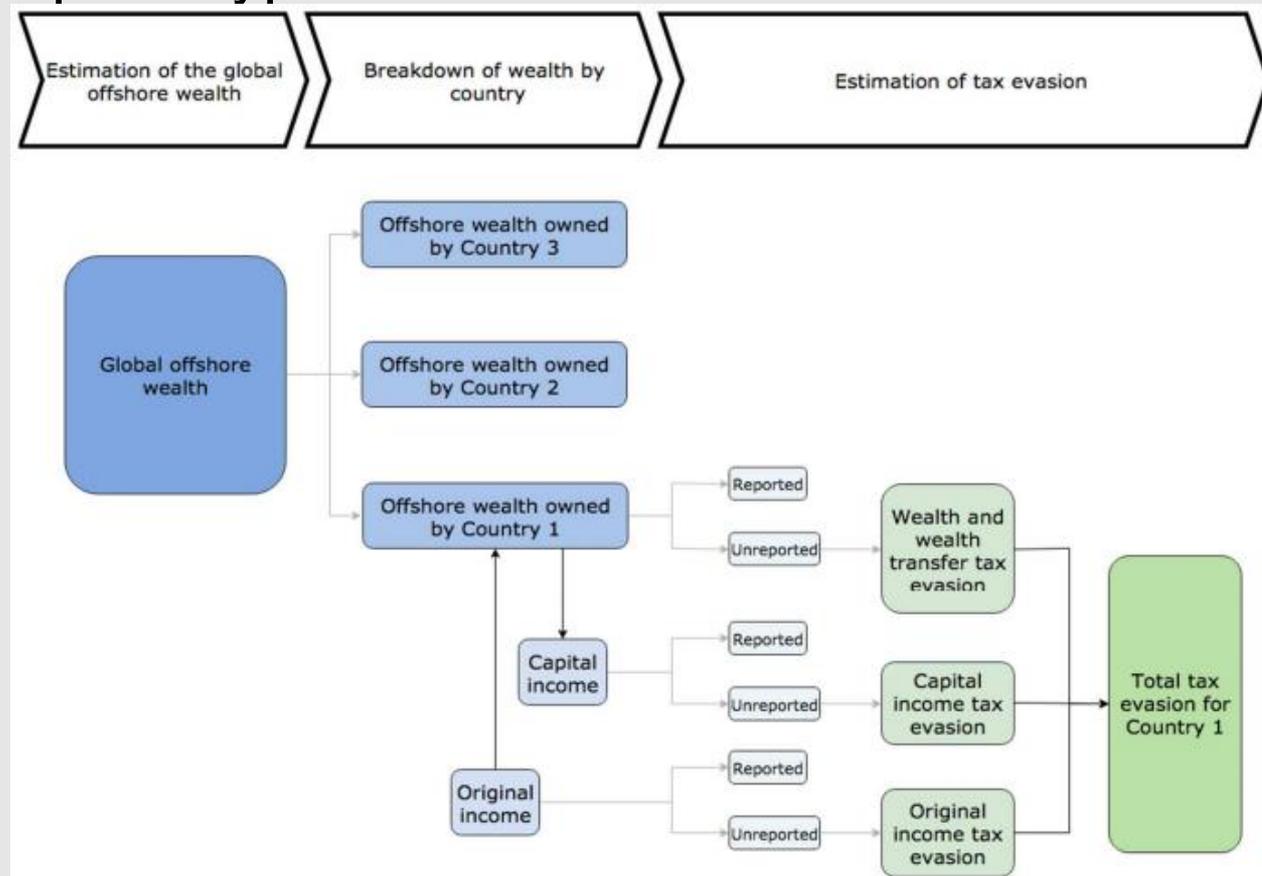
Transfert de richesse pour échapper aux impôts : Flux de patrimoine financier offshore par pays

- Concept et hypothèses
 - Méthode descendante.
 - Patrimoine non déclaré détenu par des particuliers en dehors de leur pays.

#6

Transfert de richesse pour échapper aux impôts : Flux de patrimoine financier offshore par pays

- Concept et hypothèses



#6

Transfert de richesse pour échapper aux impôts : Flux de patrimoine financier offshore par pays

- Limites
 - Hypothèses
 - Taux de non-conformité.
 - Diviser le patrimoine offshore en dépôts et en investissements de portefeuille.
 - Plus-values, consommation du patrimoine ?
 - Actifs vs flux.
 - Associer les dépôts à leur origine.
 - Couverture des actifs.
 - Ne pas faire de distinction entre les différentes catégories de FFI.
 - -> **Double comptage!**
 - FFI sortants seulement.
 - Exigences et disponibilité des données.

#6

Transfert de richesse pour échapper aux impôts : Flux de patrimoine financier offshore par pays

- Dépasser les limites
 - Validation et étalonnage des hypothèses.
 - Échange de données.
 - > accords, confidentialité.
 - Le flux est la différence entre deux stocks consécutifs.
 - Changements dans la valeur des actifs.

#6

Transfert de richesse pour échapper aux impôts : Flux de patrimoine financier offshore par pays

- Source de données
 - Sources de données internationales
 - Statistiques sur les titres de portefeuille internationaux et sur les dépôts étrangers.
 - Enquête coordonnée du FMI sur les investissements de portefeuille (CPIS).
 - Position extérieure globale du FMI (IIP).
 - Base de données sur la richesse extérieure des nations Mark II (EWN).
 - Banque centrale de Suisse.
 - Statistiques bancaires locales de la BRI.
 - **Limites!**

#6

Transfert de richesse pour échapper aux impôts : Flux de patrimoine financier offshore par pays

- Calcul



#6

Transfert de richesse pour échapper aux impôts : Flux de patrimoine financier offshore par pays

- Calcul - Patrimoine financier offshore mondial
 - On suppose que le patrimoine = actifs et dépôts du portefeuille

$$offFinW_{G,t} = offPFW_{G,t} + Deposits_{G,t}$$

$offFinW_{G,t}$... patrimoine financier offshore mondial (G) au temps t ;

$offPFW_{G,t}$... patrimoine du portefeuille offshore mondial (G) au temps t ;

$Deposits_{G,t}$... dépôts offshore mondiaux (G) au temps t .

#6

Transfert de richesse pour échapper aux impôts : Flux de patrimoine financier offshore par pays

- Calcul - Patrimoine financier offshore mondial
 - Patrimoine mondial de portefeuille offshore

$$offPFW_{G,t} = \sum_i IPFliabilities_{i,t} - \sum_i IPFassets_{i,t}$$

$offPFW_{G,t}$... patrimoine du portefeuille offshore mondial (G) au temps t ;

$IPFliabilities_{i,t}$... position de passif du portefeuille international pour le pays i au temps t ;

$IPFassets_{i,t}$... position d'actif du portefeuille international pour le pays i au temps t .

- Corrections de données requises pour les estimations au niveau mondial de la Commission européenne (2019, Annexe 1)

#6

Transfert de richesse pour échapper aux impôts : Flux de patrimoine financier offshore par pays

- Calcul - Patrimoine financier offshore mondial
 - Dépôts offshore (hypothèse) : 25% du patrimoine financier en dépôts

$$Deposits_{G,t} = offPFW_{G,t} * \frac{25}{75}$$

#6

Transfert de richesse pour échapper aux impôts : Flux de patrimoine financier offshore par pays

- Calcul - Ventilation par pays de propriété
 - Estimation à partir des parts de propriété, des dépôts transfrontaliers détenus par des particuliers dans les places financières (IFC).
 - BRI LS
 - Ne pas faire de distinction entre les individus et les entités
 - Ajustements effectués en utilisant les IED sortants/PIB
 - > Etude de cas

#6

Transfert de richesse pour échapper aux impôts : Flux de patrimoine financier offshore par pays

- Calcul - Ventilation par pays de propriété
 - Ventilation par IFC
 - Banque nationale suisse ; BRI
 - 2 catégories d'IFC
 - Catégorie I - IFC percevant du patrimoine
 - Catégorie II - fournissant des mécanismes de filtrage, par exemple des sociétés fictives

#6

Transfert de richesse pour échapper aux impôts : Flux de patrimoine financier offshore par pays

- Calcul - Estimation des FFI
 - Hypothèse : stock -> flux
 - Tenir compte de l'évaluation du marché

$$flow_{i,t} = offFinW_{i,t} - offFinW_{i,t-1} * (1 + v_t)$$

v_t ... évaluation du marché des avoirs offshore
à l'aide de l'indice des prix mondiaux MSCI

#6

Transfert de richesse pour échapper aux impôts : Flux de patrimoine financier offshore par pays

- Calcul - Estimation des FFI
 - Hypothèse : taux de non-conformité de 75%.
 - Flux positifs : indications de FFI sortants

$$OutwardIFFS_{i,t} = \max(0, flow_{i,t}) * r_n$$

- Les flux négatifs ne sont pas synonymes de FFI entrants.
- Disponibilité des données, améliorations méthodologiques nécessaires