

Application de la méthode n° 5

Quelques éléments supplémentaires

Bojan NASTAV



LES FLUX FINANCIERS ILLICITES
FISCAUX ET COMMERCIAUX

Aspects supplémentaires

- Quelles données/résultats auraient un intérêt?
 - Disponibilité des données, volatilité, etc...
 - Rapport sur la détention de patrimoine
 - Taux de change
- Indice mondial des prix MSCI
- Modèle de gravité

Quelles données/résultats auraient un sens ?

- Hypothèse :
Signalés au niveau international > Signalés aux autorités nationales

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

ϕ_i ... avoirs non déclarés des citoyens du pays i

$\beta_{j,i}$... la somme des avoirs des citoyens du pays i comme étant détenus dans le pays j

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

Quelles données/résultats auraient un intérêt ?

- Hypothèse:
Rapportés au niveau international > Signalés aux autorités nationales

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

Autorité fiscale
nationale



Quelles données/résultats auraient un intérêt?

- Hypothèse :

Rapportés au niveau international > Signalés aux autorités nationales

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

BRI LS
OCDE CRS

Autorité fiscale nationale



Statistiques de la BRI, expériences

- La **série chronologique est suffisamment longue** (2014-) pour analyser les changements.
- **Pics irréguliers** en Q3/2018 - Q2/2019 et Q3-Q4/2020.
- Il est difficile de croire que les Finlandais ont doublé leurs avoirs transfrontaliers.



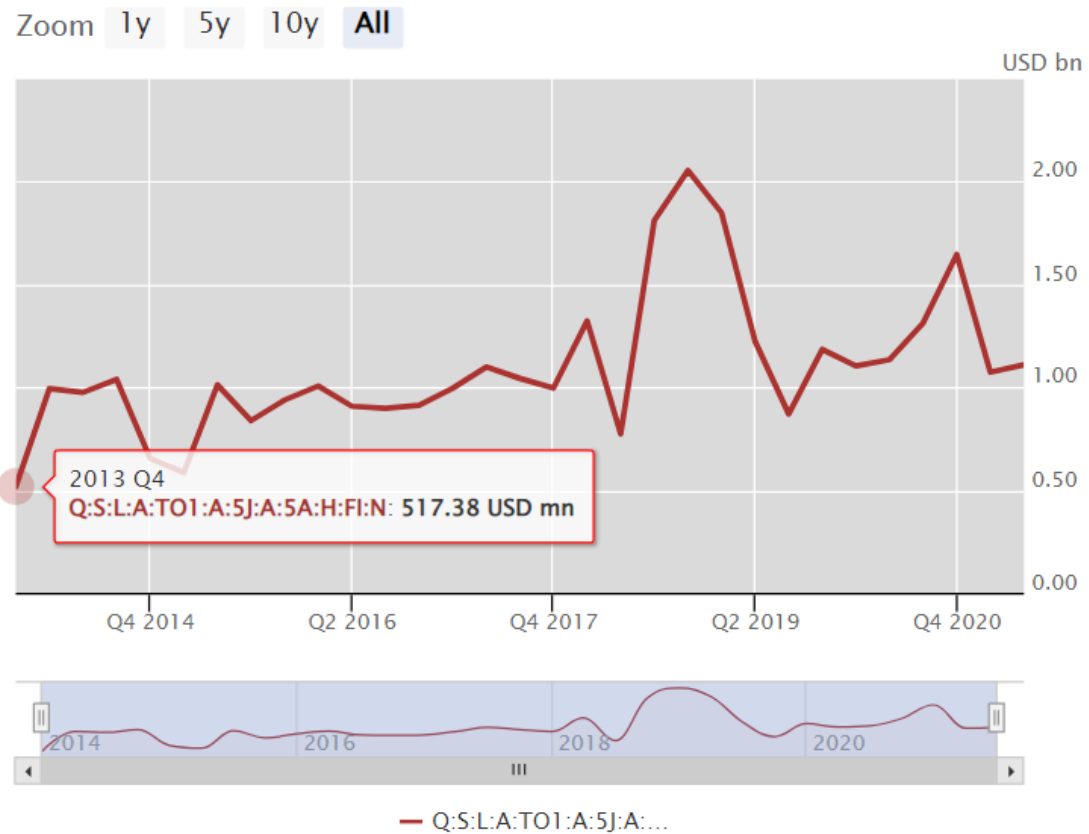


Statistiques de la BRI, expériences

- La valeur des actifs se situe entre 1 et 2 milliards de dollars.
- Selon les statistiques sur les avoirs des ménages (Source : Statistics Finland), le patrimoine financier total des ménages était d'environ 200 milliards d'euros.
- Les données incluent non seulement les ménages, mais aussi les ISBLSM (institutions sans but lucratif au service des ménages).
- Non disponible au niveau du pays déclarant.



Dimension	Code	Description
Frequency	Q	Quarterly
Measure	1/4 S	Amounts outstanding / Stocks
Balance sheet position	1/2 L	Total liabilities
Type of instruments	1/5 A	All instruments
Currency denomination	1/8 TO1	All currencies
Currency type of reporting country	A	All currencies (=D+F+U)
Parent country	5J	All countries (total)
Type of reporting institutions	A	All reporting banks/institutions (domestic, foreign, consortium and unclassified)
Reporting country	5A	All reporting countries
Counterparty sector	1/10 H	Households and NPISHs
Counterparty country	1/236 FI	Finland
Position type	N	Cross-border



Source: BIS

Chart type line column stacked col area

BIS Statistiques:

https://stats.bis.org/statx/srs/tseries/LBS_D_PUB/Q.S.L.A.TO1.A.5J.A.5A.H.FI.N?t=a6.1&c=FI&m=S&p=20211&i=1.12



Données fiscales, expériences

- Pas de déclaration obligatoire des avoirs (pas d'impôt sur la fortune).
- Les statistiques de la BRI ont été comparées aux données CRS.
- La valeur des avoirs dans les données CRS était environ 10 fois plus élevée que les statistiques BIS.
- Les données CRS incluent également des personnes qui ne sont pas imposées en Finlande. Il est difficile d'interpréter quels avoirs doivent être inclus dans l'estimation.
- Disponible au niveau du pays déclarant.

Quelques observations complémentaires

- Pas d'obligation de déclaration
- Taux de change
- Utilisation du capital
- Gains en capital

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

Indice MSCI world pride

- Indice Global Equity,
- Performance des actions,

- Adéquation ?
- Alternatives ?

Indice MSCI world pride

PERFORMANCE QUOTIDIENNE DE L'INDICE MSCI ACWI



Source: <https://www.msci.com/our-solutions/indexes/acwi>

Modèle de gravité

- Classiquement : estimer les flux commerciaux bilatéraux

$$F_{ijt} = G \times \frac{M_{it}M_{jt}}{D_{ij}}$$

F_{ijt} ... les flux commerciaux du pays i vers le pays j au temps t ,

M_{it} and M_{jt} ... les tailles économiques des pays i et j

D_{ij} ... la distance entre les pays i et j .

Modèle de gravité

- Modélisation économétrique :

$$\log F_{ijt} = g + \beta_1 \log M_{it} + \beta_2 \log M_{jt} - \beta_3 \log D_{ij} + \epsilon_{ijt}$$

- Paramètres supplémentaires, par exemple, corruption, secret, langue ...

Modèle de gravité

⊕ Forces

- Exigences en matière de données
- Point de départ de la mesure des FFI

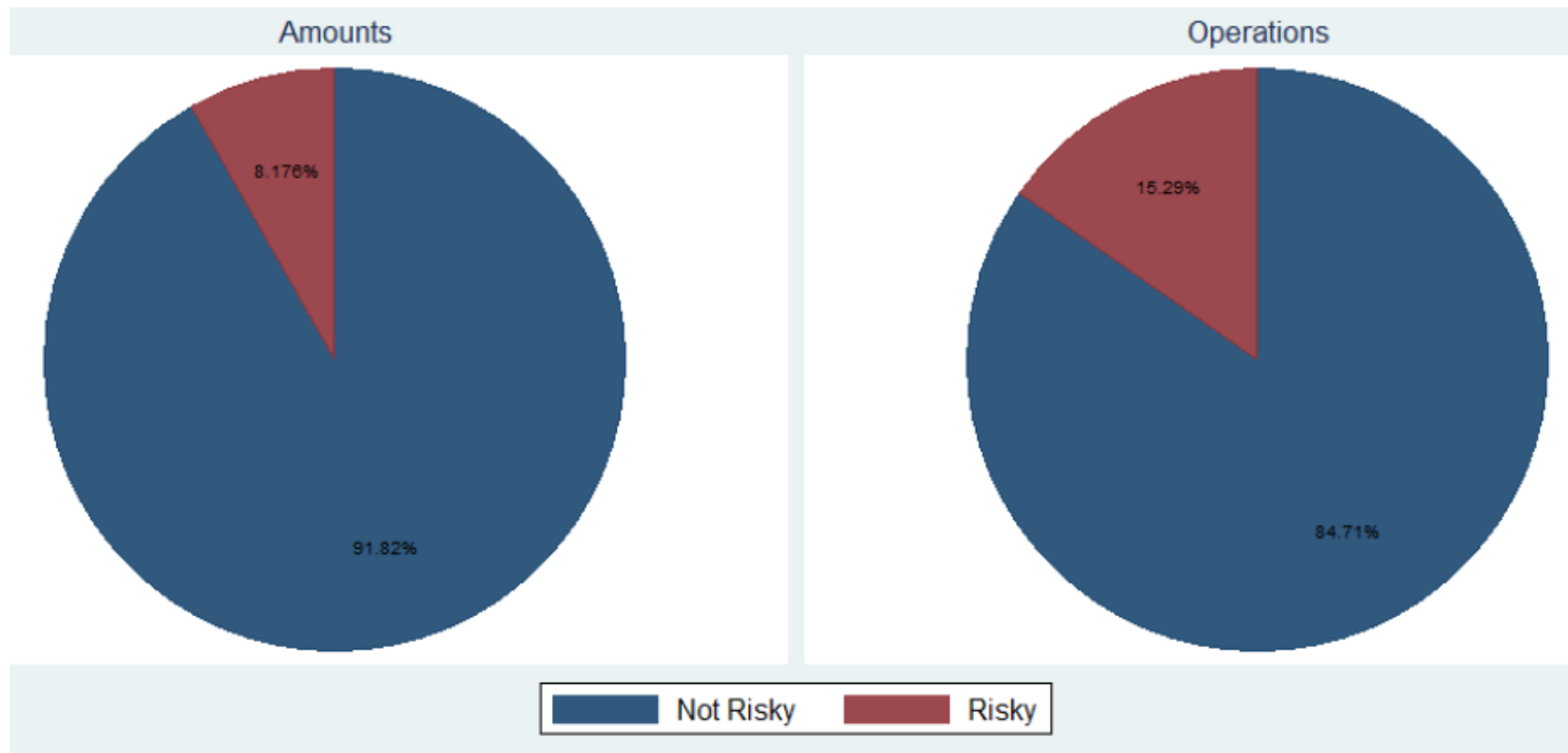
⊖ Limites

- Résultats estimés
- Flux au niveau macro

Modèle de gravité

- Application : Virements bancaires transfrontaliers italiens

Destinations des flux financiers transfrontaliers



Source: Cassetta et al. (2014)

<https://stats.unctad.org/iffs>



LES FLUX FINANCIERS ILLICITES
FISCAUX ET COMMERCIAUX