

Permettre un audit plus efficace dans les pays en développement : Transfert de bénéfices par les sociétés multinationales dans les données par opération



- Bathusi Gabanathong
- Javier Garcia-Bernardo
- Miroslav Palansky
- Paulinus Iyika

PRÉSENTATION



- Introduction
- Flux financiers illicites
- Données
- Stratégie empirique
- Étude pilote
- Implications en matière de politique
- Interventions stratégiques proposées

INTRODUCTION





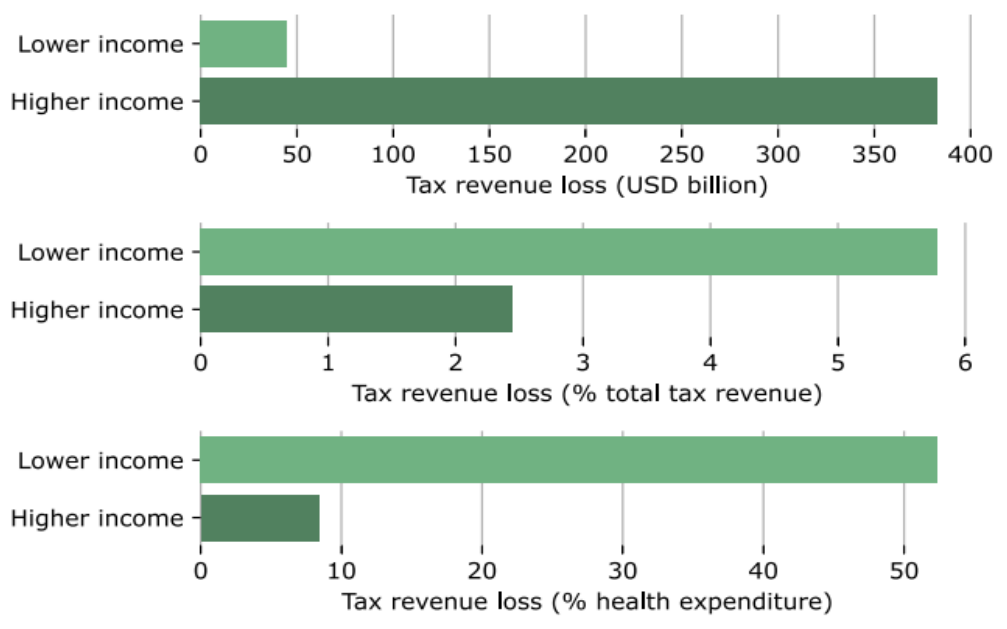
- Les sociétés multinationales exploitent les possibilités d'arbitrage fiscal existantes.
- L'ampleur globale du transfert de bénéfices et les pertes de recettes fiscales qui en résultent sont significatives sur le plan économique.
- Il a un effet négatif important sur la croissance économique.
- Il sape la capacité des pays à mobiliser leurs ressources fiscales.
- Quels sont les pays qui risquent d'être les plus touchés?

INTRODUCTION (SUITE)

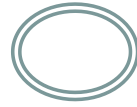


\$427 billion in tax is lost every year

<p>\$245 billion lost to global corporate tax abuse by multinational corporations</p> 	<p>\$182 billion lost to global private tax evasion by wealthy individuals</p> 
--	--

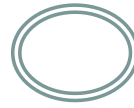


FFI par source/destination



- Si l'on considère l'ensemble des relations économiques extérieures d'un pays, où se situe le risque le plus élevé de flux financiers illicites ?
- Le risque géographique : Quels pays partenaires sont à considérer?
 - Par exemple Les îles Caïmans sont le plus grand acteur mondial en matière de secret financier, mais quelle importance ont-elles pour la Macédoine du Nord?
- Quelles sources de données existent pour répondre à ces questions?

Intuition fondamentale



- Les flux financiers illicites sont rendus possibles par des opportunités législatives :
 - Le secret → fournit l'anonymat. Implique généralement une structure d'entreprise **extraterritoriale**.
 - Une législation laxiste → Fournit aux sociétés et aux particuliers la motivation et les possibilités d'échapper aux impôts ou à d'autres réglementations.

Le secret financier

- Le secret des entreprises
- Non-coopération
- Aucun échange d'informations
- Mesures laxistes de lutte contre le blanchiment d'argent
- Lacunes, exemptions, écarts, exonérations fiscales
- Secret sur l'activité économique et l'impôt payé
- Agressivité des conventions fiscales...

Vulnérabilité aux FFI

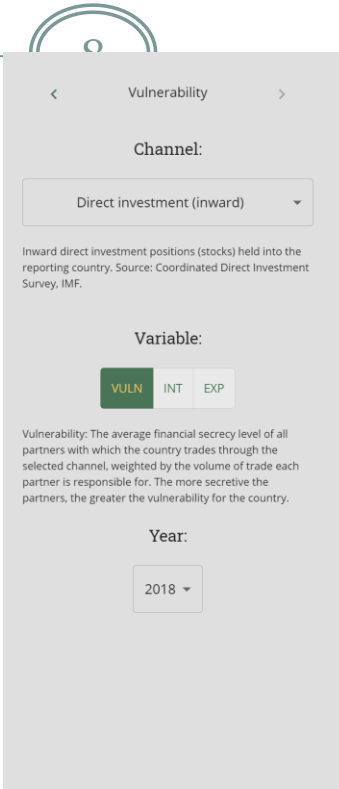
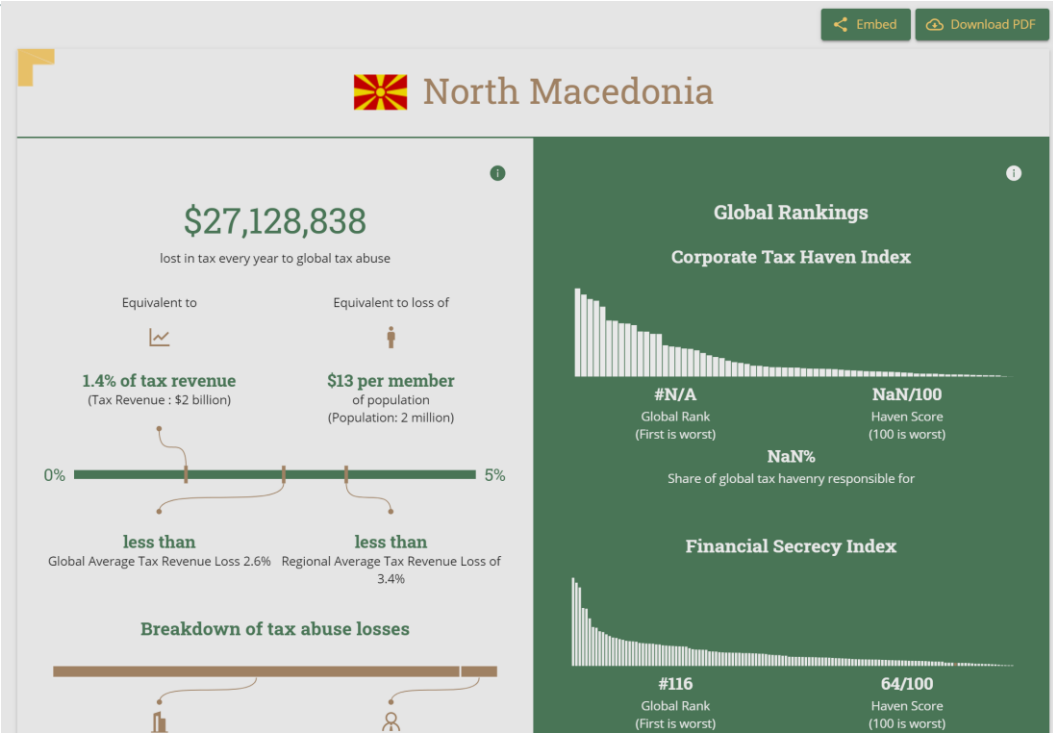
7

Score de vulnérabilité

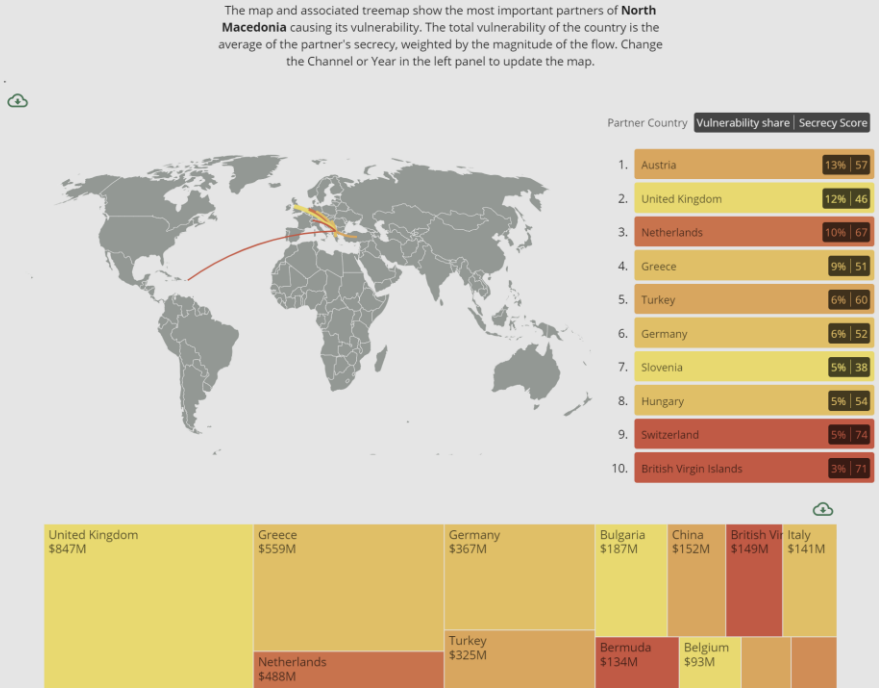
(=dans quelle mesure le secret fourni par les partenaires d'un pays est néfaste)

Moyenne des scores d'opacité des partenaires, pondérée par la valeur du flux

Le traqueur de vulnérabilité FFI du TJN



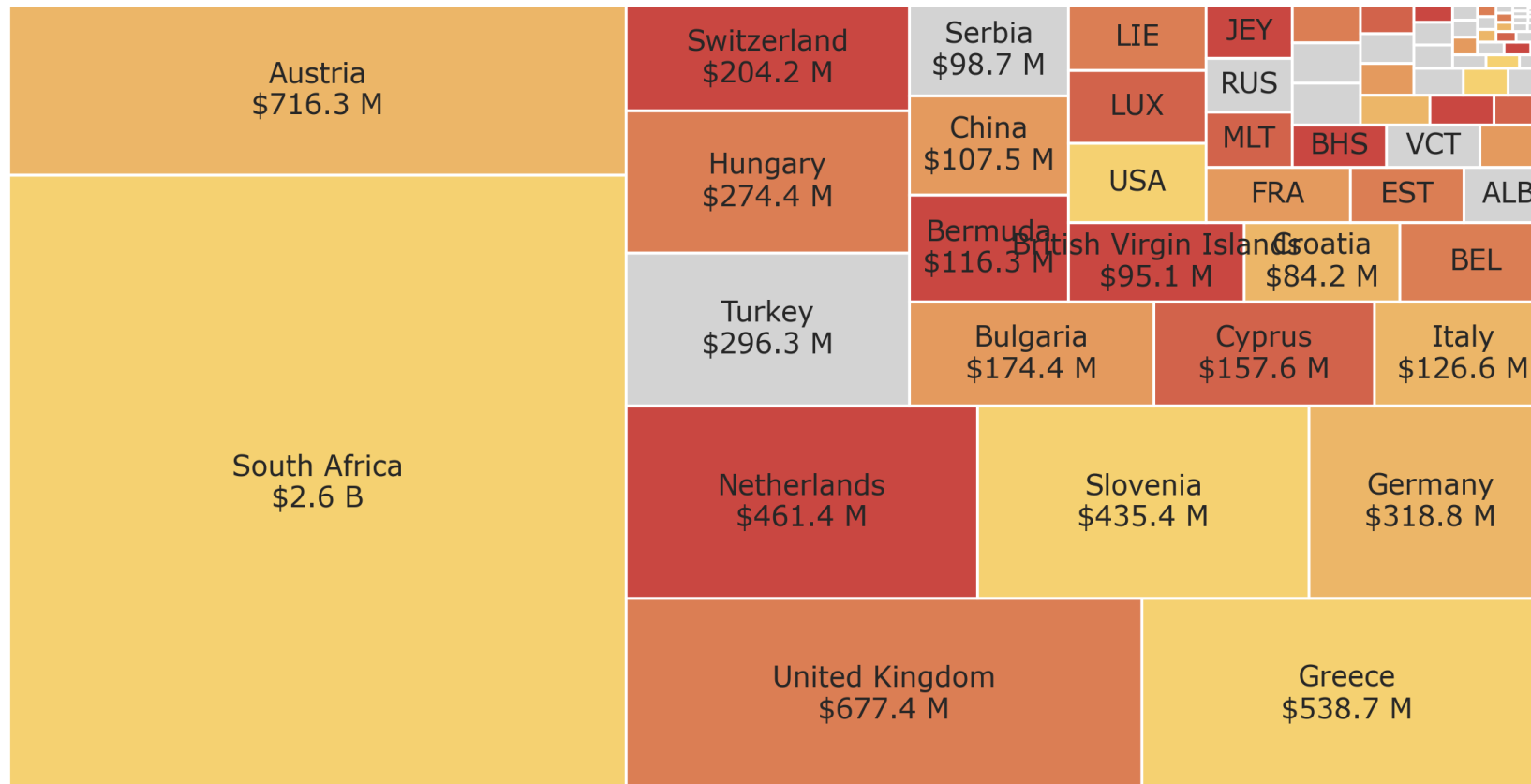
Vulnerability to Direct investment (inward) flows with North Macedonia's partners in 2018



<http://iff.taxjustice.net/>

Investissements directs étrangers en Macédoine du Nord

9



DONNÉES - MACRO VS MICRO



	MACRO	MICRO
Level	Country level	Firm level
Channels	Economic aggregated (Trade/FDI/Bank/Portfolio)	Transfer pricing transactions
Intensity	Compared with GDP	Compared with Revenue or Gross Profit
Goal	Understand vulnerabilities, target policy	Red-flag transactions or companies for audit

Données (suite)



PART D: SUMMARY OF CONTROLLED TRANSACTIONS WITH CONNECTED PERSONS

SN	Controlled Transaction	Amount	Currency	Connected Persons	Jurisdiction of Connected Persons	Classification
1	ADVERTISING SERVICES	30,296,295	████	████████████████████ ████████████████████	████████████████████ Note: Home country	INCOME
2	INTEREST ON LOAN	12,428,593	████	████████████████████ ████████████████████	BRITISH VIRGIN ISLANDS	INTEREST EXPENSE
3	INTEREST ON LOAN	2,322,825	████	████████████████████	GILBRATAR	INTEREST EXPENSE

❖ Utiliser une nouvelle source de données administratives : les formulaires de déclaration relative à la politique de prix de transfert (TPDF).

❖ Estimer l'importance respective de cinq catégories de transactions : (i) biens matériels, (ii) services et honoraires, (iii) redevances, (iv) intérêts, et (v) remboursements.

STRATÉGIE EMPIRIQUE



Notre stratégie empirique, visant à utiliser les données au niveau des transactions pour estimer l'importance relative des canaux individuels de transfert des bénéfices, se compose de deux étapes. Première étape;

$$T_{i,x} = \sum_{x,c} \tau_{x,c} \cdot X_{i,x,c}$$

Nous calculons l'impôt total théorique payé sur la valeur de la transaction, $T_{i,x}$, définie comme la somme à travers x et c des produits du taux d'imposition applicable, $\tau_{x,c}$, et de la valeur de la catégorie de transaction, $X_{i,x,c}$

STRATÉGIE EMPIRIQUE(Suite)



Deuxième étape, nous passons des données au niveau des transactions à celles de l'entreprise

$$\log(\pi_i) = \beta_0 + \beta_x \cdot \log(\mathbf{T}_{i,x}) + \gamma_x \cdot \log(\mathbf{V}_{i,x}) + \delta_\chi \cdot \chi_i + \epsilon,$$

- Utiliser des taxes hypothétiques dans une approche de variation inaugurée par Hines et Rice (1994)
- $T_{i,x}$ est un vecteur de taxes hypothétiques applicables à la transaction x ;
- $V_{i,x}$ est la valeur de la transaction x ;
- χ_i est un indicateur de contrôle contenant les informations financières de l'entreprise i disponibles dans les TPDF.
- et ϵ représente le terme d'erreur.

ÉTUDE PILOTE AU NIGERIA



Figure 1: Average Haven Score of partner countries for Nigerian MNCs' intra-group transactions, by type of transaction

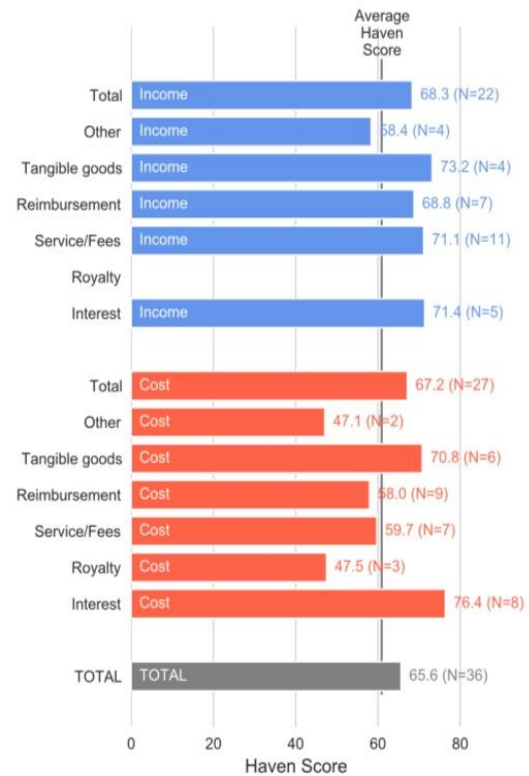
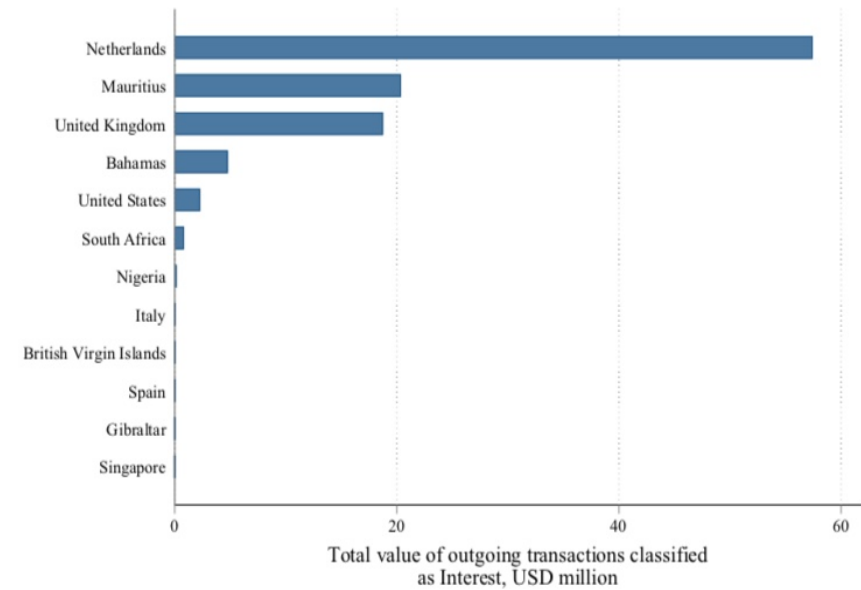


Figure 2: Destinations of outgoing transactions classified as Interest



IMPLICATIONS EN MATIÈRE DE POLITIQUE



- ❖ Au Nigeria, nous avons analysé un échantillon de 87 entreprises.
- ❖ Des profils de risque ont été créés pour chaque entreprise en fonction de la valeur des transactions et de la localisation de la filiale.
- ❖ Six entreprises ont été sélectionnées pour être auditées : trois utilisant l'ancienne méthodologie, trois utilisant l'analyse de vulnérabilité.
- ❖ Les audits sont en cours et devraient être achevés prochainement.

PROPOSITION DE STRATÉGIE D'INTERVENTION



- ❖ Proposition d'intervention politique en deux phases;
 - Phase 1 - identifier les entreprises présentant un risque élevé de transfert de bénéfices.
 - Phase deux - envoyer des courriers à un sous-groupe d'entreprises choisies au hasard.

- ❖ Évaluer le changement de comportement des entreprises traitées en analysant les TPDF dans l'année qui suit l'intervention.

CONCLUSION



- Nous utilisons des données administratives et nous sommes heureux de vous aider à le faire également.
- Identifier les transactions qui sont le plus souvent utilisées par les multinationales pour transférer des bénéfices hors des pays en développement, ou par les plus fortunés pour dissimuler leurs actifs et échapper aux impôts et autres réglementations.
- Les paiements d'intérêts aux filiales dans les pays à faible taux d'imposition apparaissent comme le canal probablement le plus important de transfert de bénéfices pour notre échantillon de sociétés nigérianes.