

Transfert de bénéfices des sociétés multinationales dans le monde entier

Javier Garcia-Bernardo, Petr Jansky

*Institut d'études économiques, Faculté des sciences sociales,
Université Charles, Prague, Tchéquie*

Atelier de formation interrégional sur la mesure statistique des flux financiers illicites (IFF) fiscaux et commerciaux, 6 décembre, 2021

CORPTAX

Les effets du transfert de bénéfices des multinationales (MNC)

- Flux financiers illicites et cible 16.4 des ODD

Les effets du transfert de bénéfices des multinationales (EMN)

- Flux financiers illicites et cible 16.4 de l'ODD
- Des conditions de concurrence inégales
- Baisse des recettes publiques
- La mondialisation perçue comme inéquitable

Vue d'ensemble

- Données : Déclaration pays par pays (CBCR) par les multinationales pour de nombreux pays
- Méthodologie : Une fonction logarithmique pour modéliser la relation hautement non linéaire entre les bénéficiaires et les taux d'imposition..

Vue d'ensemble

- Données : Déclaration pays par pays (CBCR) par les multinationales pour de nombreux pays.
- Méthodologie : Une fonction logarithmique pour modéliser la relation fortement non linéaire entre les bénéficiaires et les taux d'imposition.
- Échelle
- Paradis fiscaux
- Siège
- Pays à faible revenu

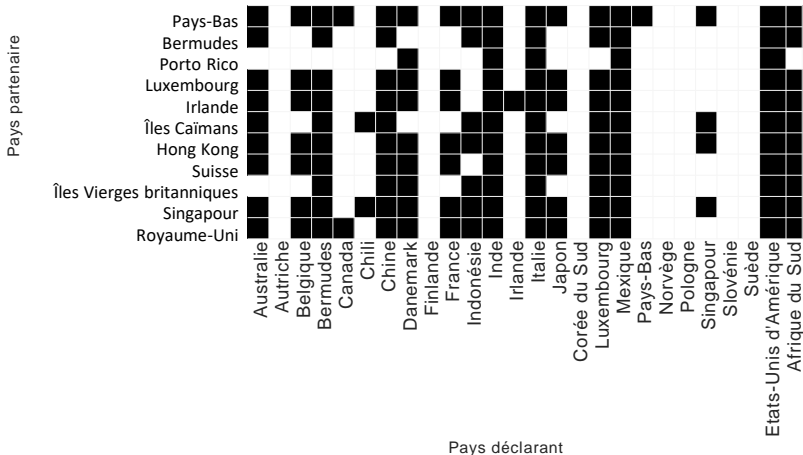
Contributions à la littérature existante (et aux débats politiques)

- Methodology: [Hines and Rice \(1994\)](#), [Dowd et al. \(2017\)](#)
- Data: [Clausing \(2020\)](#), [Garcia-Bernardo, Janský, and Tørsløv \(2021\)](#), [Fuest, Hugger, et al. \(2021\)](#), [Garcia-Bernardo, Janský, and Zucman \(2021\)](#)
- 1 Scale: [Crivelli et al. \(2016\)](#), [Álvarez-Martínez et al. \(2021\)](#), [Tørsløv et al. \(2020\)](#), [Bilicka \(2019\)](#), [Dharmapala and Riedel \(2013\)](#)
- 2 Tax havens: [Zucman \(2015\)](#), [Güvenen et al. \(2021\)](#)
- 3 Headquarters: [Dischinger et al. \(2014\)](#), [Wright and Zucman \(2018\)](#)
- 4 Low-income countries: [Fuest, Hebous, et al. \(2011\)](#), [Janský and Palanský \(2019\)](#), [Johannesen et al. \(2020\)](#)

Les données du rapport pays par pays

- Agrégation des bénéficiaires et des impôts des grandes multinationales dans environ 190 pays.
- Les sociétés affiliées bénéficiaires pour les taux d'imposition effectifs (T.I.E) et les sociétés affiliées à la fois bénéficiaires et déficitaires pour les opérations réelles des EMN.
- Les données 2017 du CBCR américain.
- Les données CBCR 2016 de l'OCDE avec des imputations de données pour améliorer encore la couverture.
- Les données constituent un grand pas en avant, bien qu'imparfaites.

Disponibilité du pays



Méthodologie

- Modèle de semi-élasticité fiscale : linéaire, quadratique et logarithmique.
- (Également : Modèle d'affectation du bénéfice décalé et modèle de désalignement).

Semi-élasticité de la taxe

- Le modèle le plus courant (Hines et Rice, 1994)

$$\underbrace{\log(\pi_i)}_{\text{Profits booked}} = \beta_0 + \underbrace{\beta_1 \log(K_i)}_{\text{Capital}} + \underbrace{\beta_2 \log(L_i)}_{\text{Labor}} + \underbrace{\beta_3(\tau_i)}_{\text{Tax rate}} + \underbrace{\beta_X X}_{\text{Controls}} + \epsilon,$$

- Pour simplifier

$$\underbrace{\log(\pi_i)}_{\text{Profits booked}} \propto \underbrace{\beta_3(\tau_i)}_{\text{Tax rate}}$$

Semi-élasticité de la taxe

- Le modèle le plus courant ([Hines et Rice, 1994](#))

$$\underbrace{\log(\pi_i)}_{\text{Profits booked}} = \beta_0 + \underbrace{\beta_1 \log(K_i)}_{\text{Capital}} + \underbrace{\beta_2 \log(L_i)}_{\text{Labor}} + \underbrace{\beta_3(\tau_i)}_{\text{Tax rate}} + \underbrace{\beta_X X}_{\text{Controls}} + \epsilon,$$

- Pour simplifier

$$\underbrace{\log(\pi_i)}_{\text{Profits booked}} \propto \underbrace{\beta_3(\tau_i)}_{\text{Tax rate}}$$

- Amélioration ([Dowd et al., 2017](#) ; [Hines et Rice, 1994](#)) \log

$$\underbrace{\log(\pi_i)}_{\text{Profits booked}} \propto \underbrace{\beta_3(\tau_i)}_{\text{Tax rate}} + \underbrace{\beta_4(\tau_i)^2}_{\text{Tax rate squared}}$$

Semi-élasticité de la taxe

- Le modèle le plus courant ([Hines et Rice, 1994](#))

$$\underbrace{\log(\pi_i)}_{\text{Profits booked}} = \beta_0 + \underbrace{\beta_1 \log(K_i)}_{\text{Capital}} + \underbrace{\beta_2 \log(L_i)}_{\text{Labor}} + \underbrace{\beta_3(\tau_i)}_{\text{Tax rate}} + \underbrace{\beta_x X}_{\text{Controls}} + \epsilon,$$

- Pour simplifier

$$\underbrace{\log(\pi_i)}_{\text{Profits booked}} \propto \underbrace{\beta_3(\tau_i)}_{\text{Tax rate}}$$

- Amélioration ([Dowd et al., 2017](#) ; [Hines et Rice, 1994](#)) \log

$$\underbrace{\log(\pi_i)}_{\text{Profits booked}} \propto \underbrace{\beta_3(\tau_i)}_{\text{Tax rate}} + \underbrace{\beta_4(\tau_i)^2}_{\text{Tax rate squared}}$$

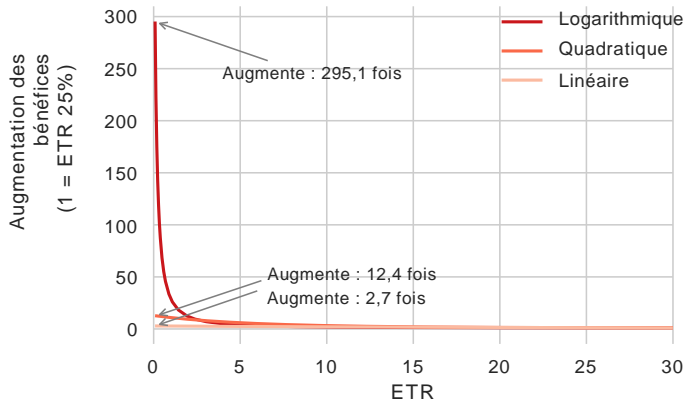
- Observation empirique : Le modèle ne s'ajuste toujours pas très bien aux données



Notre modèle : Semi-élasticité logarithmique

$$\underbrace{\log(\pi_i)}_{\text{Profits booked}} \propto \underbrace{\beta_3(\tau_i)}_{\text{Tax rate}} + \underbrace{\beta_4 \log(t + \tau_i)}_{\text{Logarithmic tax rate}}$$

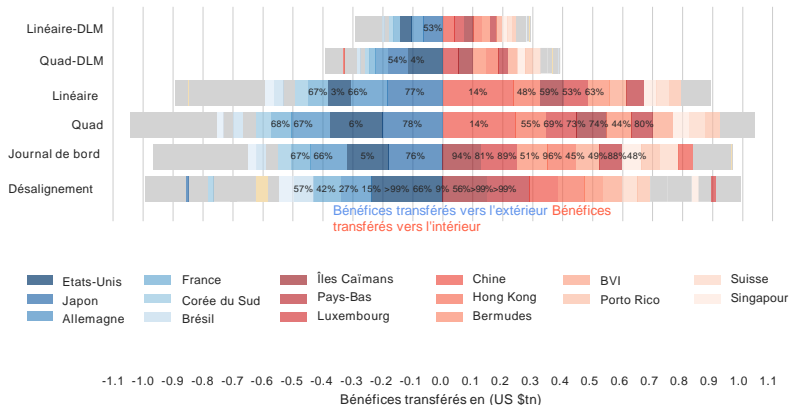
Résultats pour ETR 0,1% (Jersey)



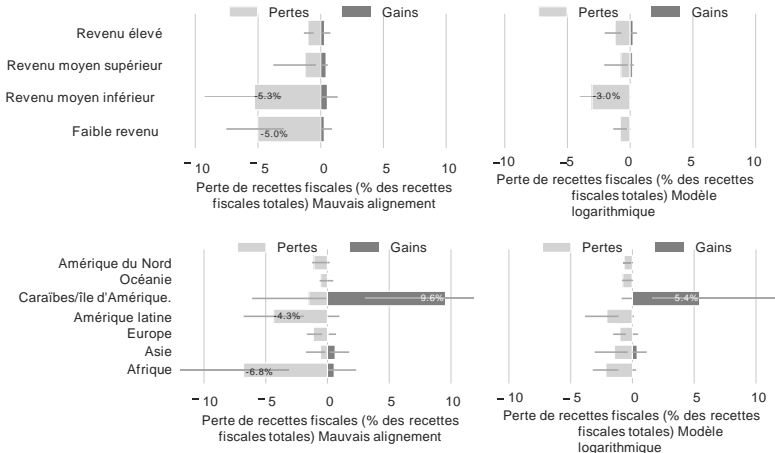
L'ampleur des pertes de revenus estimées (milliards USD)

Étude	Transfert de bénéfiques	Perte de revenus	Données (type)	Pays distincts	Pays (N°)	Année (Données)
Cobham et Janský (2018)	-	90	Revenus	Oui	102	2013
FMI Crivelli et al. (2016)	-	123	Revenus	Non	173	2013
Janský et Palanský (2019)	420	125	FDI	Oui	79	2016
FMI (2014)	-	180	Revenus	Oui	46	2012
Bolwijn et al. de la CNUCED (2018)	330-450	200	FDI	Non	72	2012
Tørsløv et al. (2020)	616-646	230	FDI	Oui	48	2015
Johansson et al. (2017) de l'OCDE	-	100-240	Orbis	Non	46	2010
Clausing (2016)	1076	279	FDI	Oui	25	2012
Ce document	965-994	186-307	CBCR	Oui	192	2016

Des bénéfices transférés dans et hors des pays



Perte de recettes fiscales en pourcentage des recettes totales



Résultats d'autres articles

- Double comptage dans les données CBCR.
- Certaines EMN publient leurs données CBCR.
- CBCR des banques.
- CBCR de l'industrie extractive.

Résumé des conclusions

- Plus important que prévu.
- Faibles taux d'imposition réels.
- Les pays à faible revenu plus difficilement touchés.
- Les multinationales américaines sont spécifiques.

Répercussions sur la réforme mondiale de l'impôt sur les sociétés

- Des reports coûteux pour les pays à faible revenu en particulier.
- Un soutien unanime peu probable, ne serait-ce qu'en raison des principaux acteurs.
- L'importance des paradis fiscaux à faible taux d'imposition effectif.
- L'importance du taux d'imposition minimum global.

Répercussions sur la la mesure des flux financiers illicites

- L'estimation du transfert de bénéfices est envisageable.
- Plus les données sont détaillées, mieux c'est.
- Les données du CBCR sont excellentes, les combiner avec d'autres données l'est encore plus.

Répercussions sur les recherches futures

- Données au niveau de l'entreprise provenant des gouvernements ou des multinationales

Répercussions sur les recherches futures

- Données au niveau de l'entreprise provenant des gouvernements ou des multinationales.
- Nouvelles années de données.