

Projet fiscal 17 :

Quelle est la réforme optimale ?

Marius Brülhart

Professeur ordinaire

HEC Lausanne et Tax Policy Center, Université de Lausanne

Table ronde sur le PF17, Martigny, 5 juin 2018

The logo of the University of Lausanne (UNIL) is a stylized, cursive blue script that reads "Unil".

UNIL | Université de Lausanne

HEC Lausanne

Le défi principal de la réforme :

Quelle solution choisir afin de minimiser la perte de recettes face à la nécessité d'un taux d'impôt unique sur les entreprises ordinaires et les multinationales ?

Taux unique trop élevé

⇒ forte perte de recettes sur les ex-sociétés à statut

Taux unique trop bas

⇒ forte perte de recettes sur les sociétés ordinaires

Quelle est la réforme optimale ?

Quelques simples calculs :

$$\text{recette} = \text{taux} * \text{assiette}(\text{taux})$$

$$\Delta \text{ recette} = \Delta \text{ taux} * (1 + (\Delta \text{ assiette} / \Delta \text{ taux}))$$

$$= \Delta \text{ taux} * (1 + e)$$

$$= \text{part}_{\text{ordin}} * \Delta \text{ taux}_{\text{ordin}} * (1 + e_{\text{ordin}})$$

$$+ \text{part}_{\text{statut}} * \Delta \text{ taux}_{\text{statut}} * (1 + e_{\text{statut}})$$

⇒ importance de l'élasticité de la base fiscale

RIE III :

- Absence d'estimations quantitatives des effets de la réforme sur les recettes fiscales
- ⇒ soupçon de réforme offrant des baisses d'impôt et d'exonérations plus généreuses que nécessaire
- ⇒ refusée par 59% des votes le 12 février 2017

PF 17 :

Etude soigneuse et détaillée des effets de la réforme fiscale sur les recettes

- Effets statiques
- Effets « dynamiques », basés sur une estimation des élasticités
- Considère effets induits sur autres impôts



Schweizerische Eidgenossenschaft
Confédération suisse
Confederazione Svizzera
Confederaziun svizra

Département fédéral des finances DFF
Administration fédérale des contributions AFC
Division principale Politique fiscale

Berne, le 19 mars 2018

Estimation dynamique des conséquences du Projet fiscal 17 sur les recettes fiscales

Étude

Martin Daepp et David Staubli
Eigerstrasse 65
3003 Berne
www.estv.admin.ch

Hypothèses de base sur les **élasticités** :

- Basées sur une étude économétrique de la sensibilité des bénéfices déclarés par rapport aux taux d'impôt dans les communes et cantons Suisses
- Entreprises ordinaires : une baisse d'impôt d'un point de % entraîne une augmentation des bénéfices de 2% (**$e_{\text{ordin}} = -2$**)
- Entreprises avec statut : une baisse d'impôt d'un point de % entraîne une augmentation des bénéfices de 10% (**$e_{\text{statut}} = -10$**)

Effets prédits sur les **recettes fiscales** :

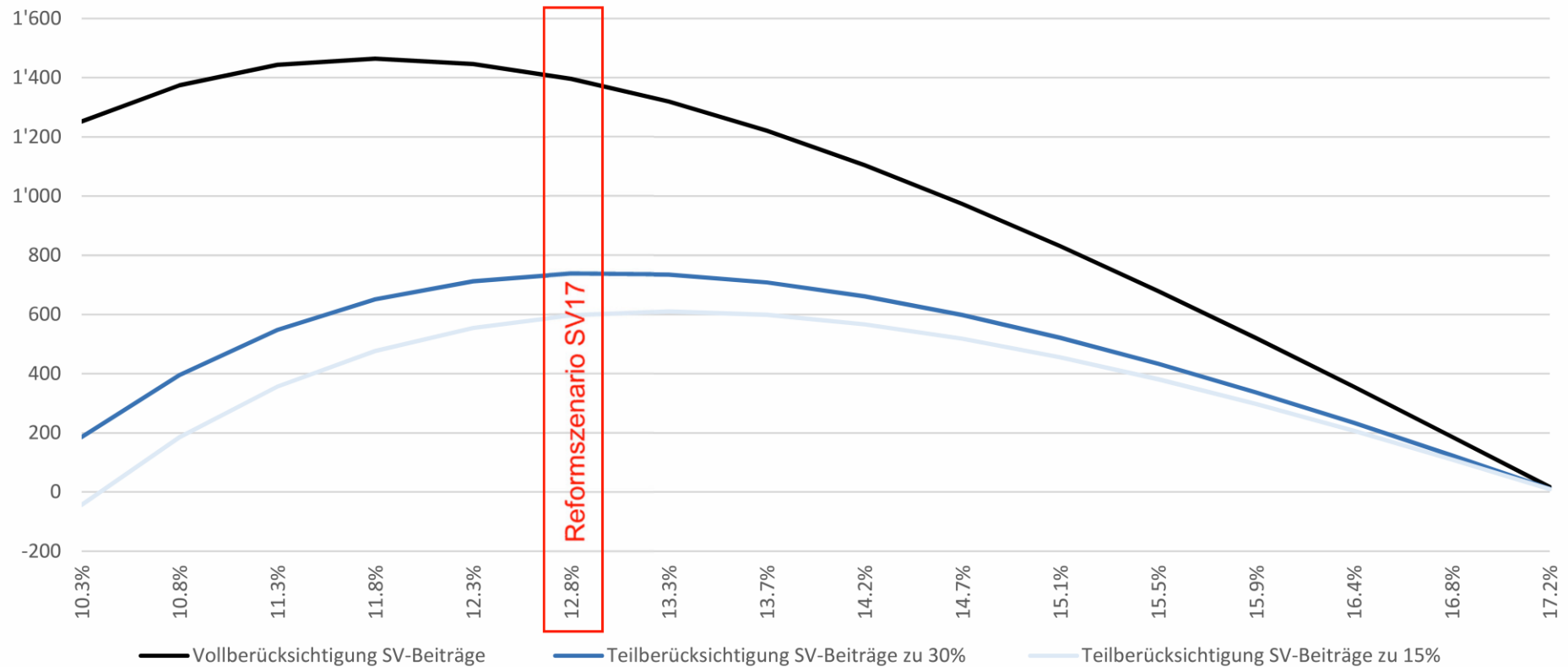
(scénario de base ; recettes communes + cantons + confédération ; variations par rapport au *statu quo* en milliards de CHF par année)

| Δ Recettes : | PF 17 | | Abolition statuts | | PF 17 sans box | |
|---------------------|-----------------|------------------|-------------------|------------------|-----------------|------------------|
| | <i>statique</i> | <i>dynamique</i> | <i>statique</i> | <i>dynamique</i> | <i>Statique</i> | <i>dynamique</i> |
| s/firmes ordin. | -4.49 | -3.39 | -0.38 | -0.78 | ? | ? |
| s/firmes à statut | +2.29 | +2.66 | +8.17 | +0.55 | ? | ? |
| ...s/firmes total | -2.20 | -0.73 | +7.79 | -0.23 | ? | ? |
| Effets induits | | +2.13 | | -0.72 | | ? |
| ...Total | | +1.40 | | -0.95 | | +1.06 |

⇒ PF17 préférable à une abolition des statuts sans autres mesures

Grande question du **taux cantonal optimal** :

Veränderung der Fiskaleinnahmen in der Grundspezifikation gegenüber Status quo in Abhängigkeit der effektiven Steuerbelastung im Reformszenario (gegeben die Ausgestaltung der Patenbox und der F&E-Abzüge) [in Mio. CHF]



Risque de baisses fiscales excessives

Conclusions

L'administration fédérale a fait du bon travail : Nous disposons désormais d'estimations sérieuses des effets de différents modèles de réforme fiscale.

Ce genre d'analyse sera utile notamment pour les discussions au niveau des réformes cantonales, où il existe un risque de baisses fiscales excessives.

Merci de votre attention



UNIL | Université de Lausanne

HEC Lausanne