

**EC1F (Fondements de l'économie pour l'ingénieur)
Examen écrit (1h30)**

Questions sur le texte (/ 10) :

En utilisant vos connaissances et en vous appuyant sur le texte joint, vous apporterez une réponse argumentée aux questions ci-dessous.

Document distribué :

La fiscalité, à nouveau grande oubliée de la campagne des européennes ? par Jacques Le Cacheux, The Conversation 8 juin 2024, en ligne, consulté le 25 juin 2024

Question 1 : Rappelez brièvement en quoi consistent les critères de Maastricht (2 points)

Question 2 : En quoi la concurrence fiscale n'est pas une bonne stratégie pour les finances publiques de l'Union européenne ? (4 points)

Question 3 : Faut-il uniformiser selon vous les règles fiscales pour les entreprises ? (4 points)

L'Union européenne (UE) et ses États membres font face à une contrainte budgétaire croissante. Aide militaire et financière à l'Ukraine, investissements pour la transition énergétique et écologique, « réarmement » industriel et numérique, les besoins de financement semblent aller croissants de même qu'au niveau national dans les secteurs de la santé et du grand âge, dans l'éducation et l'enseignement supérieur ou encore dans les infrastructures. Les recettes fiscales, elles, peinent à suivre cette progression.

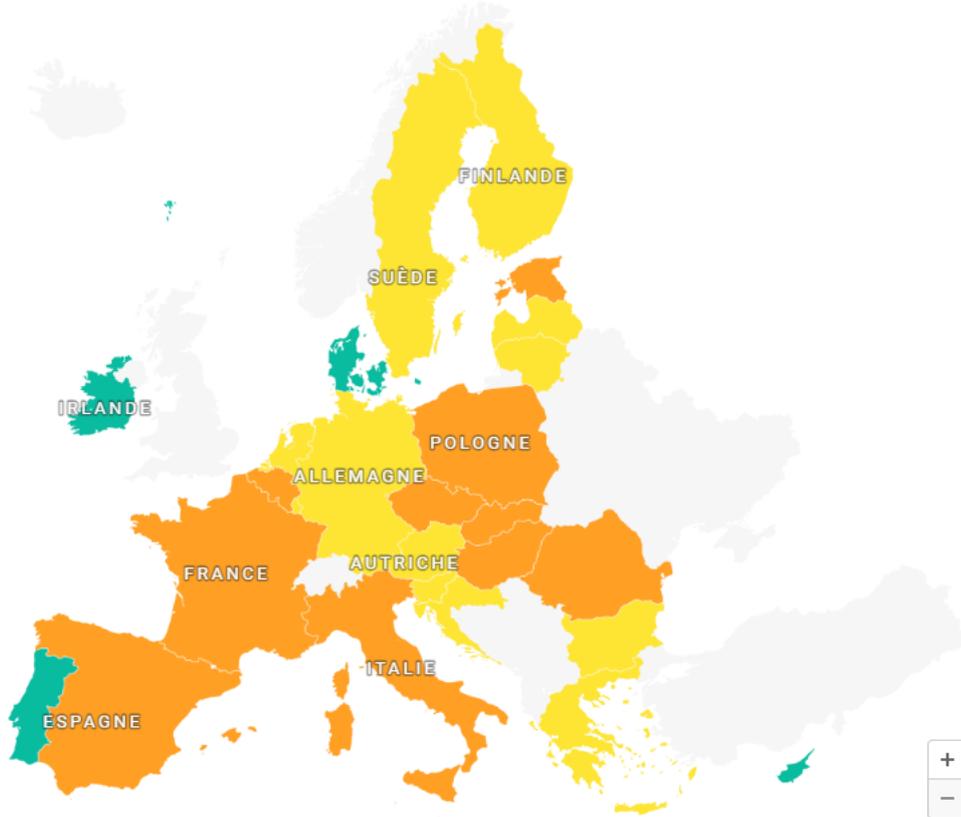
La majorité des États-membres affichent déjà des taux d'endettement public supérieurs à la limite de 60 % du PIB que l'UE s'est auto-imposée depuis le lancement de la monnaie unique. Le passif des pays méditerranéens, dont la France, dépasse largement les 100 % du PIB.

L'impasse dans laquelle se trouvent les finances publiques européennes est, certes, en grande partie, la conséquence des règles qu'elle s'est imposées. Il y a tout d'abord les critères de Maastricht, entrés en vigueur en 1994 et qui plafonnent les déficits publics à 3 % du PIB par an et les dettes publiques nationales à 60 % du PIB. Plus récemment, l'UE s'est engagée à ne pas contracter de nouvelles dettes et de rembourser celle émise depuis 2020 dans le cadre du grand plan NextGenerationEU. Mais ces difficultés résultent aussi de l'incapacité des 27 à instaurer une fiscalité européenne. Ils semblent même laisser prospérer entre eux une concurrence fiscale aux effets délétères.

De nombreux pays européens ont fini 2023 dans le rouge au regard des règles de l'Union européenne

Capacité / besoins de financement des administrations publiques en 2023

■ Déficit au-delà des critères de Maastricht ■ Déficit en-deçà des critères de Maastricht ■ Excédent budgétaire



Carte: The Conversation France CC • Source: Eurostat • Insérer • Créé avec Datawrapper

Des stratégies non coopératives entre partenaires

La mise en place, en 1993, du Marché unique a permis une plus grande mobilité, non seulement des biens et services, mais aussi des entreprises et des capitaux. C'est encore plus vrai pour les actifs immatériels des entreprises comme les brevets ou les marques. Or, leur importance dans la création de valeur s'est accrue au cours des trente dernières années.

Un temps envisagée, l'harmonisation fiscale entre les douze pays qui constituaient alors la CEE n'a finalement pas été mise en œuvre, à l'exception de quelques règles générales sur la TVA. Les décisions communes en matière de fiscalité restent soumises à la règle de l'unanimité, de sorte que chaque État membre possède un droit de veto.

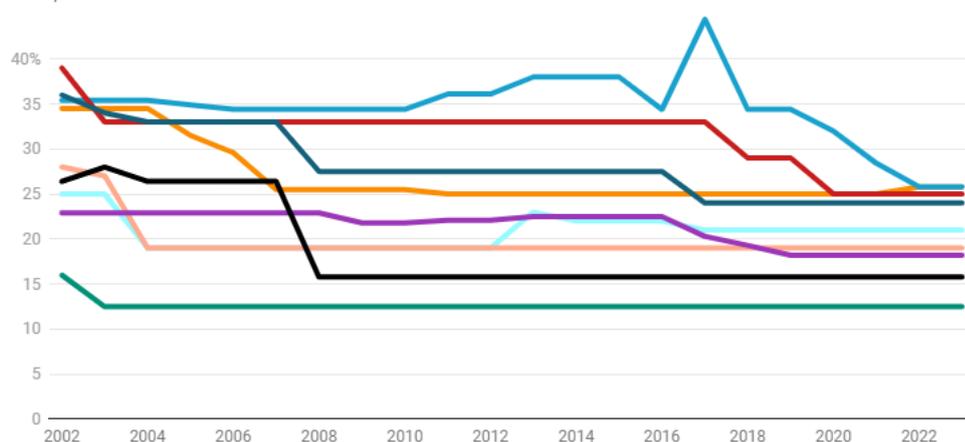
Un tel environnement économique et institutionnel ne pouvait que favoriser la concurrence fiscale. Des stratégies non coopératives ont pu se mettre en place visant à attirer les entreprises, les investissements, et plus généralement les assiettes imposables les plus mobiles des pays partenaires voisins. Cette course au moins-disant fiscal, dans laquelle les plus petits États comme le Luxembourg, l'Irlande Chypre ou Malte ont un avantage décisif, a eu pour conséquence une baisse spectaculaire des taux d'imposition des bénéficiaires des sociétés, plus forte en Europe que dans le reste du monde : entre 1985 et 2020, la moyenne européenne de ce taux est passée de 50 % à 21 %.

En parallèle, les gouvernements nationaux ont rivalisé d'inventivité pour créer des niches fiscales (comme le Crédit d'impôt recherche en France), des régimes fiscaux dérogatoires favorables (pour les royalties de la propriété intellectuelle ou pour les holdings par exemple), chacun jouant la stratégie du paradis fiscal au détriment des partenaires européens.

Une compétition fiscale dans l'Union européenne ?

Taux d'imposition sur les sociétés dans différentes économies de l'Union européenne

— Belgique — France — Allemagne — Irlande — Italie — Luxembourg — Pays-Bas — Pologne — République slovaque



Graphique: The Conversation France CC • Source: OCDE • Récupérer les données • Créé avec Datawrapper

Inégalités et injustices

Outre qu'elle prive les États les moins agressifs de recettes, cette concurrence fiscale engendre de profondes injustices. Les grandes entreprises, plus mobiles et reposant davantage sur les actifs immatériels, supportent, en moyenne, un taux d'imposition plus faible que les PME grâce à cela.

Le besoin de recettes fiscales pousse, en outre, les gouvernements nationaux à augmenter les prélèvements sur les assiettes les moins mobiles, comme la consommation. La moyenne européenne du taux de TVA est ainsi passée de 19,5 % en 2008 à 21,5 % en 2020.

Cela ponce davantage les citoyens les plus modestes relativement à l'ensemble de leur revenu. Dans le même temps, les prélèvements sur les revenus du capital ont été allégés, toujours pour attirer ou retenir les capitaux et les personnes les plus mobiles, de sorte que les contribuables les plus aisés, dont les revenus proviennent davantage du capital, supportent des taux effectifs d'imposition moindres que les classes moyennes.

Grâce à l'accord mondial obtenu en 2021 sur l'imposition des multinationales, l'UE s'est enfin dotée d'un plancher à cette course vers le bas : depuis le 1^{er} janvier 2024, un taux minimum d'imposition de 15 % sur les bénéfices des multinationales dont le chiffre d'affaires excède 750 millions d'euros est appliqué. C'est un petit pas sur la voie d'une fiscalité européenne des entreprises. Pour mettre un terme à la concurrence fiscale dommageable, il faudrait en outre harmoniser l'assiette (le bénéfice imposable), comme le propose la directive Assiette commune consolidée de l'impôt sur les sociétés (ACCIS) qui dort dans les tiroirs de la Commission depuis 2016, faute d'accord unanime des États membres.

Il serait alors possible de créer un impôt européen sur les sociétés, par exemple au taux de 10 %, tout en laissant aux États membres la possibilité d'imposer eux aussi ces bénéfices, à l'image de ce qui se pratique aux États-Unis. Les revenus des entreprises y sont taxés par différentes strates géographiques, fédérales, par État et par ville ou par comté. Cette nouvelle ressource alimenterait un budget européen qui semble en avoir désespérément besoin.