

# L'Effet Asymétrique des Modifications de la Taxe sur la Valeur Ajoutée (TVA) sur les Prix

Dorian Carloni

U.S. Congressional Budget Office

28 Juin 2018

Cette présentation est basée sur un travail conjoint avec Youssef Benzarti (UCLA), Jarkko Harju (VATT) and Tuomas Kosonen (LIER). Les opinions exprimées dans cette présentation sont celles des auteurs et ne doivent pas être interprétées comme celles du CBO, VATT ou LIER.

# Pourquoi devrions-nous nous intéresser à la TVA?

1. La TVA est une formes d'impôt plus utilisées au monde:
  - ▶ **160 pays** sur 196 ont une TVA
  - ▶ Union européenne: Adoptée par tous les membres; en moyenne, le revenu de la TVA est de **12%** du PIB et la plus grande source de revenu fiscal (**30%** en moyenne)
2. Est-ce-que les modifications de la TVA produisent les effets attendus? Comprendre l'incidence aide les décideurs publics à répondre à cette question.

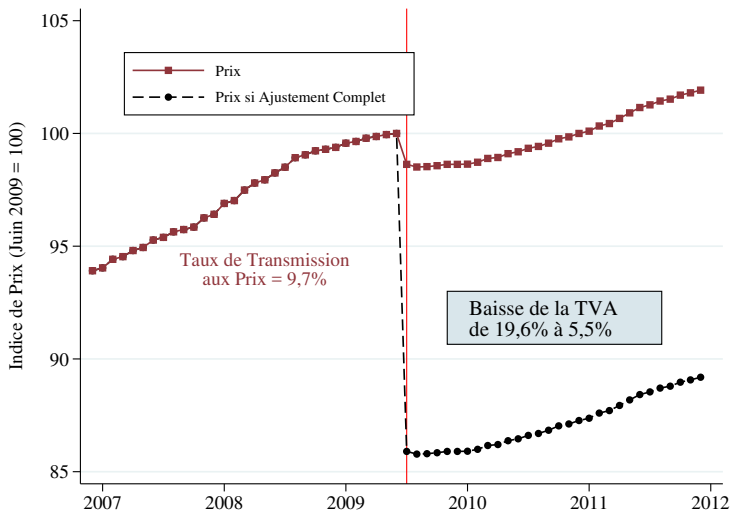
# La TVA dans la restauration traditionnelle en France

- ▶ Réduction importante de la TVA pour les restaurants traditionnels en 2009 (*Benzarti et Carloni (2018), AEJ:EP à paraître*)
- ▶ Modifications supplémentaires des taux de TVA applicables au secteur de la restauration: 2012 et 2014

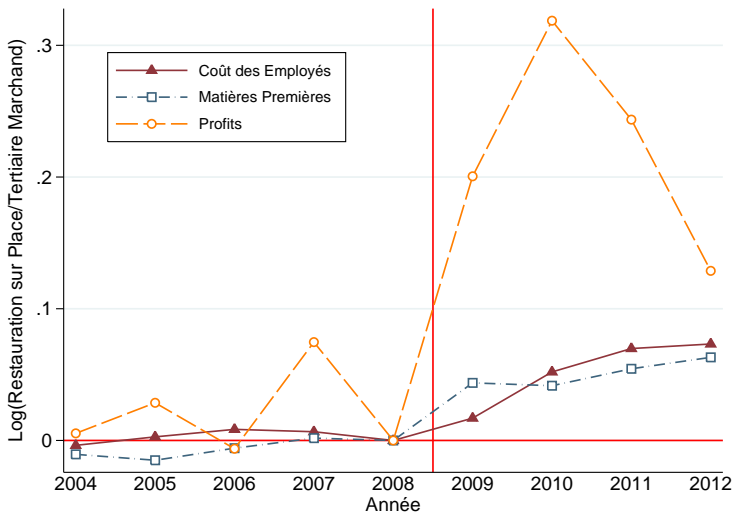
# Comparaison des effets des changements de TVA en 2009, 2012 et 2014

1. Transmission aux prix limitée suite à la baisse de la TVA en 2009:
  - ▶ Baisse de TVA de 19,6 à 5,5 points transmise seulement à 9,7% aux prix
  - ▶ Petit avantage pour les consommateurs
  - ▶ Avantage important pour les restaurateurs
  - ▶ Certains gains pour les employés et les vendeurs de biens matériels
  - ▶ Effets limités sur l'emploi
2. Plus haute transmission aux prix pour les hausses de la TVA en 2012 et 2014:
  - ▶ Hausse de TVA de 5,5 à 7 points transmise à 49,5% aux prix
  - ▶ Hausse de TVA de 7 à 10 points transmise à 38% aux prix

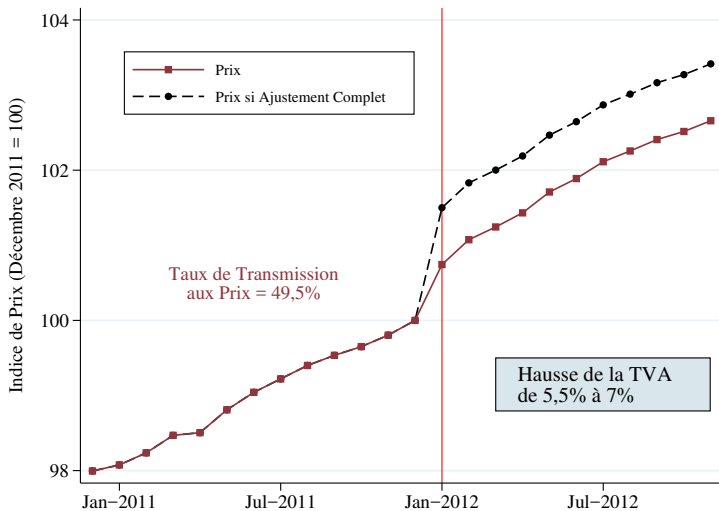
# Baisse de la TVA en 2009: Petit avantage pour les consommateurs



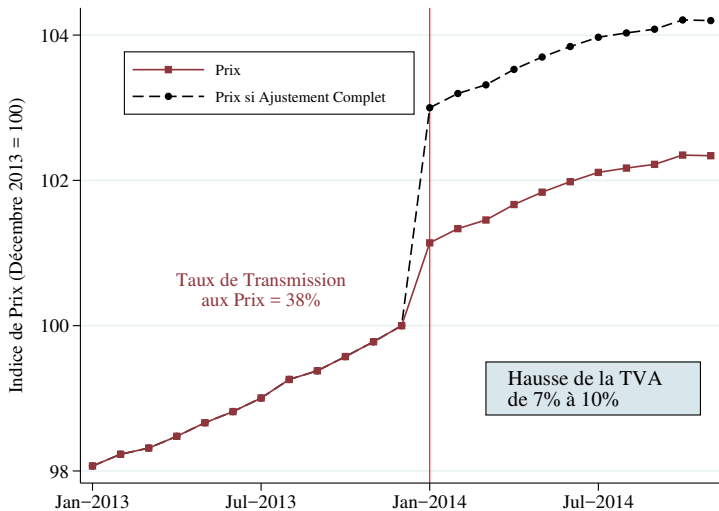
# Baisse de la TVA en 2009: Un avantage important pour les restaurateurs



# Hausse de la TVA en 2012

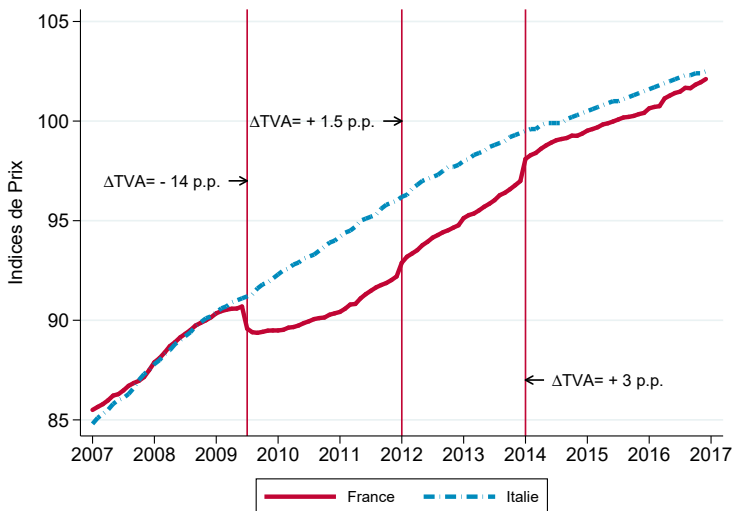


# Hausse de la TVA en 2014





# La transmission de la TVA aux prix: *Restauration traditionnelle en France*



# La transmission de la TVA aux prix:

## *Ensemble des pays européens*

Examen des modifications des taux de TVA dans les pays européens en 1996-2015 (*Benzarti, Carloni, Harju et Kuosonen (2018), NBER WP*)

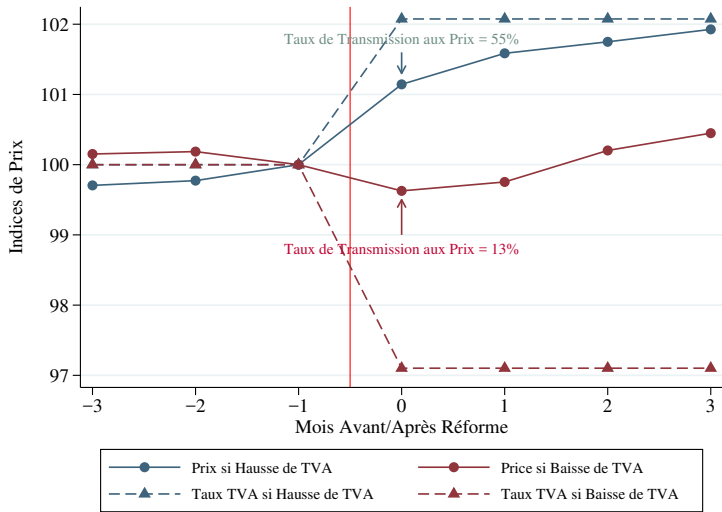
### 1. Conclusions:

- ▶ Les prix répondent plus aux hausses de la TVA qu'aux baisses
- ▶ L'asymétrie persiste des années après les changements de TVA
- ▶ Profits et marges de bénéfice sont plus élevés à l'équilibre

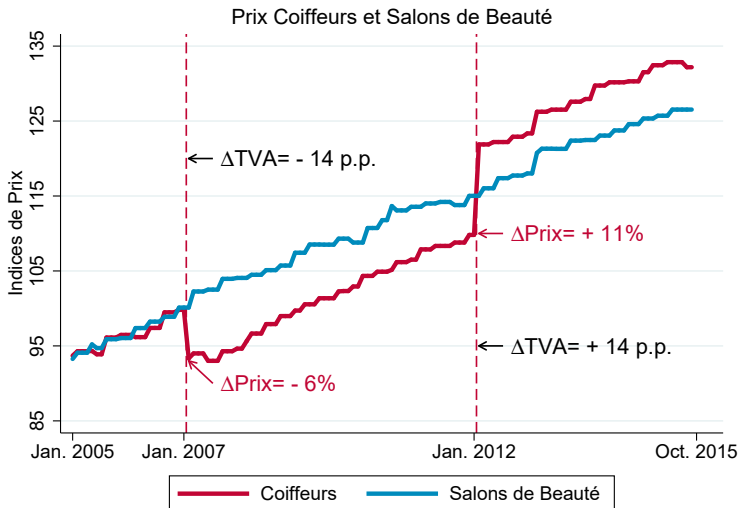
### 2. Cet effet asymétrique ne dépend pas de:

- ▶ Type de bien
- ▶ Taille du changement de la TVA
- ▶ Cycle économique

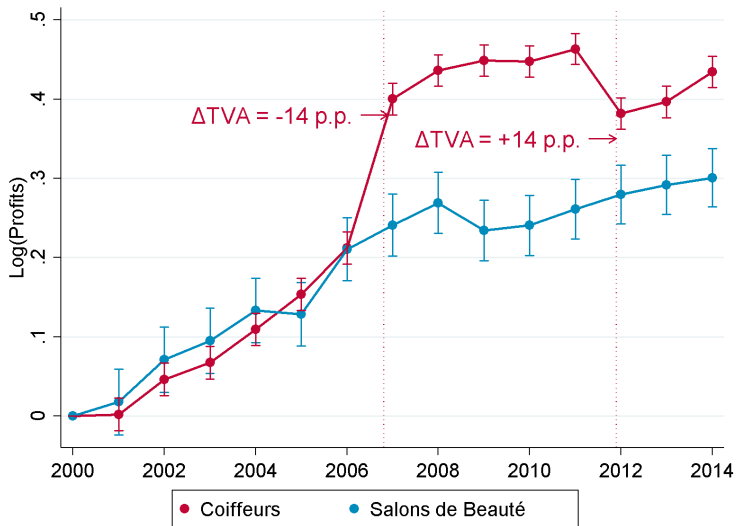
# Les prix répondent plus aux hausses de la TVA



# L'Asymétrie persiste des années après les changements de TVA: *Salons de coiffure en Finlande*



# Les profits sont plus élevés à l'équilibre: *Salons de coiffure en Finlande*



# Implications

1. Les baisses de TVA ne produisent généralement pas une baisse importante des prix
2. Les changements de TVA de direction opposée produisent
  - ▶ Une augmentation des prix
  - ▶ Des profits d'entreprise plus élevés à l'équilibre