

Vyčíslení odhadu ztráty / zisku ČR z titulu daňové konkurence

ČZU - IFA, 16. 5. 2017

Lukáš Moravec, Jakub Ječmínek, Jan Rohan



Česká zemědělská univerzita v Praze

**Provozně ekonomická
fakulta**



1



ČR jako daňový ráj dle studie EU za rok 2013?

- v médiích jsou výsledky studie EU interpretovány jako podíl ČR na celkových sumarizovaných ztrátách EU (dle podílu českého HDP na celkovém HDP EU), kdy pak tento teoretický podíl tvoří až 57 mld. CZK *ztráty*
- ve stejné studii na straně 58 je ale odhad pro jednotlivé země, tedy i ČR, který je ve výši cca 0,5 mld. EUR *ZISKU* pro ČR (ZISK ČR z daňové konkurence tedy je ve výši cca 12,5 mld. CZK)



Problematické aspekty odhadů

- Klíčová je definice skupiny daňových rájů
 - investiční skupina (matice) vs.
 - obchodní skupina (matice)
- Data EU, OECD, ČR ... rozdíly v řádech až desítek mld. CZK u podkladových dat

A dále:

- GDP (šedá ekonomiky, zpětné zpřesnění, GNP, ...)
- zásadní změny frekvence MDP v čase
- různý pohled každého státu na definici DR



Investiční matice 1: UNCTAD 2015

Recipients (reporting)

		Recipients (reporting)		
		Non-OFCs*	SPEs	Tax havens
Investors (counterparts)	Non-OFCs*	51%	15%	8%
	SPEs	13%	3%	1%
	Tax havens	8%	1%	0%



Investiční matice 2: ČNB 2015

		PŘÍJEMCE		
		ČR	SPEs	OSTATNÍ
INVESTOR	ČR	6,25 %	35,41 %	58,34 %
	DAŇOVÉ RÁJE	4,55 %		
	SPEs	49,72 %		
	OSTATNÍ	45,73 %		

ZDROJ: ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA



Obchodní matice – ČSÚ 2015

		IMPORT	
		ČR	OFC
EXPORT	ČR		10,71
	OFC	6,62	

ZDROJ: ČESKÝ STATISTICKÝ ÚŘAD



Přístup 1

Pozn. FDI = přímé zahraniční investice



Závislost FDI na sazbě DPPO

Využity čtyři modely odhadů.

Výsledky:

zvýšení 1% korporátní daně vyvolá úbytek FDI o
53 – 103 mld. CZK



Přepočtení FDI na daňové ztráty

Výsledky dalších modelů říkají, že FDI ve výši 1 mil CZK generuje 38 216 CZK.

Celkové ztráty při zvýšení DPPPO o 1% pak jsou 2,02 až 3,93 mld. CZK



Přístup 2



Česká zemědělská univerzita v Praze

Provozně ekonomická
fakulta



10



Východisko: Ztráta ČR odpovídá „mínus 12,5 mld. CZK“, tedy zisku z daňové konkurenční výhody pro rok 2013;

Při replikace studie s daty pro rok 2015 lze říci, že ČR dosahuje „zisku“ 5,8 mld. CZK v daném roce z titulu daňové konkurence v rámci dané skupiny zemí.



Přístup 3



Česká zemědělská univerzita v Praze

Provozně ekonomická
fakulta



12



Vlastní odhady ČZU – modifikovaný přístup EU

Změny:

- zohlednění efektivní sazby daně
- zohlednění vlivu investičních daňových pobídek (očistění o jejich dopad)
- použita data ČR

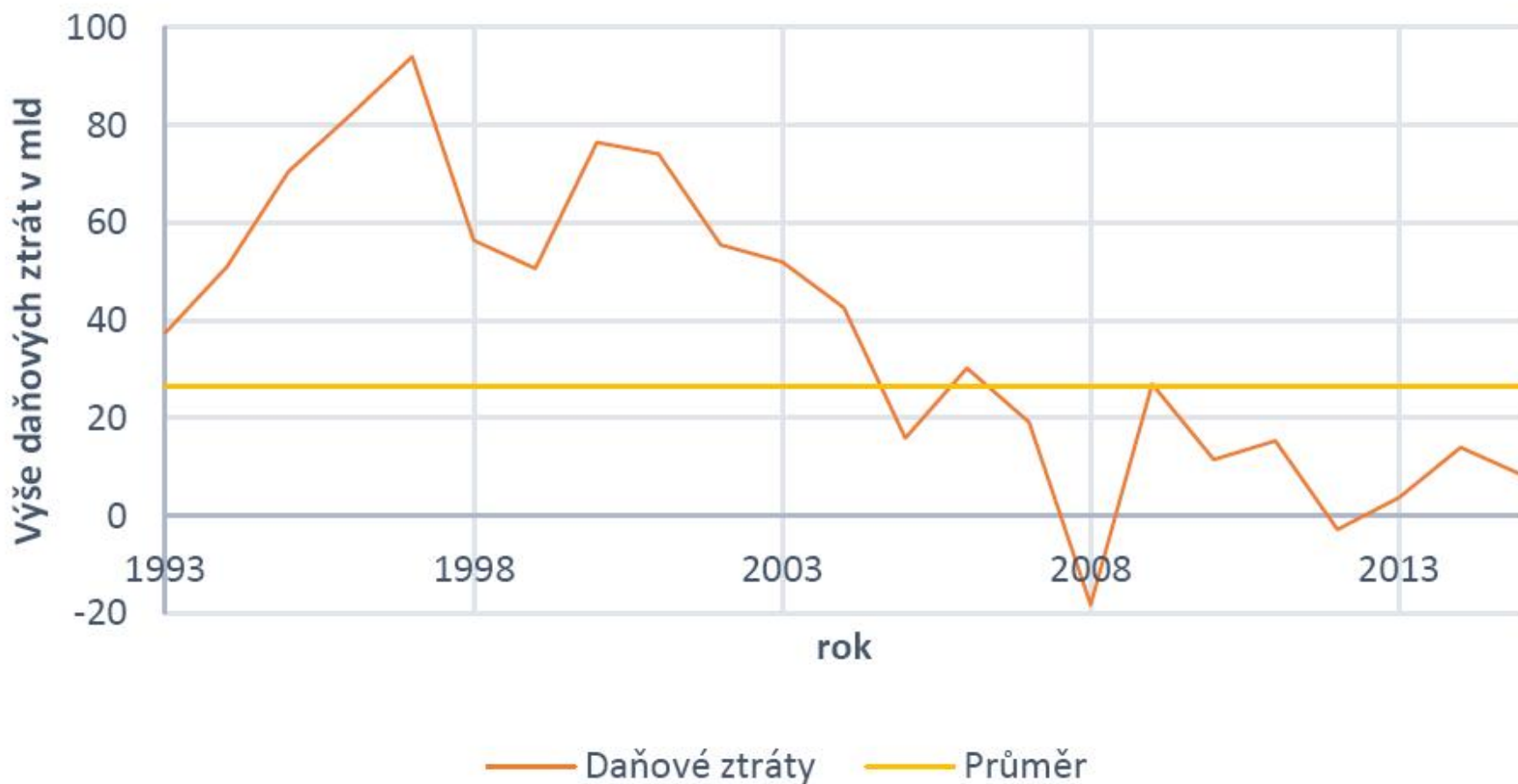


Výsledky metody ČZU (modifikace EPRS)

<u>rok</u>	<u>(-)zisk, (+) ztráta</u>		
2015	8,34	2007	19,19
2014	13,98	2006	30,15
2013	3,74	2005	15,87
2012	-2,82	2004	42,61
2011	15,27	2003	51,98
2010	11,49	2002	55,43
2009	26,93	2001	74,05
2008	-18,27	2000	76,42



Daňové ztráty v závislosti na čase



Poznámky:

Medializované odhady daňových rájů mohou být prezentovány zkreslenou formou či zavádějící (př. identická studie: v médiích pouze přepočtený údaj +57 mld. CZK, zcela ignorují reálný výsledek studie cca -12,5 mld. CZK).

Nezbytné vždy hodnotit v kontextu dalších dostupných výkladů a jiných odhadů.

Někteří odborníci hovoří s nadsázkou až o relativní nemyslnosti snahy přesně vyjádřit ztráty z titulu offshore odvětví.



Závěr:

ČR zřejmě ztrácí daně z titulu „offshore“, ale z pohledu členských států EU (zejména tradičního Německa) je zemí s daňově vysoce konkurenčním režimem (alespoň dle dostupných „nepřesných“ analýz).

Opatření proti daňovým rájům z pohledu ČR je sice nezbytné z různých důvodů aplikovat, ale vždy důrazně zohlednit možné negativní dopady pro ČR.



moravec@pef.czu.cz



Česká zemědělská univerzita v Praze

Provozně ekonomická
fakulta

