



BUREAU DU DIRECTEUR PARLEMENTAIRE DU BUDGET
OFFICE OF THE PARLIAMENTARY BUDGET OFFICER

Note sur l'évaluation du coût

Date de publication	2020-07-08														
Titre abrégé	Impôt sur le patrimoine net pour les familles économiques résidant au Canada														
Description	Un parlementaire a demandé au DPB d'appliquer la version récemment améliorée de son approche de modélisation pour le patrimoine familial afin d'estimer les recettes que générera un impôt sur le patrimoine net pour les familles économiques résidant au Canada équivalant à 1 % du patrimoine net au-delà de 20 millions de dollars. Tous les actifs et les passifs seront inclus dans l'assiette fiscale de l'impôt sur le patrimoine net, à l'exception des gains de loterie.														
Sources des données	<table><thead><tr><th><u>Variable</u></th><th><u>Source</u></th></tr></thead><tbody><tr><td>Actifs financiers, actifs non financiers et passif des familles</td><td>Base de données sur les familles à valeur nette élevée (BDFE) du DPB</td></tr><tr><td>Taux de croissance démographique</td><td>Estimations démographiques trimestrielles de Statistique Canada; Projections démographiques pour le Canada, les provinces et les territoires de Statistique Canada</td></tr><tr><td>Taux de croissance des actifs financiers, des actifs non financiers et du passif des familles</td><td>Comptes du bilan national (CBN) de Statistique Canada; Modèle économique du DPB</td></tr><tr><td>Gains de loterie exemptés</td><td>Société des loteries et des jeux de l'Ontario</td></tr><tr><td>Taux de modification du comportement</td><td>Internal Revenue Service (IRS) (États-Unis)¹</td></tr><tr><td>Ratio des coûts administratifs</td><td>Inspection générale des finances (France)²</td></tr></tbody></table>	<u>Variable</u>	<u>Source</u>	Actifs financiers, actifs non financiers et passif des familles	Base de données sur les familles à valeur nette élevée (BDFE) du DPB	Taux de croissance démographique	Estimations démographiques trimestrielles de Statistique Canada; Projections démographiques pour le Canada, les provinces et les territoires de Statistique Canada	Taux de croissance des actifs financiers, des actifs non financiers et du passif des familles	Comptes du bilan national (CBN) de Statistique Canada; Modèle économique du DPB	Gains de loterie exemptés	Société des loteries et des jeux de l'Ontario	Taux de modification du comportement	Internal Revenue Service (IRS) (États-Unis) ¹	Ratio des coûts administratifs	Inspection générale des finances (France) ²
<u>Variable</u>	<u>Source</u>														
Actifs financiers, actifs non financiers et passif des familles	Base de données sur les familles à valeur nette élevée (BDFE) du DPB														
Taux de croissance démographique	Estimations démographiques trimestrielles de Statistique Canada; Projections démographiques pour le Canada, les provinces et les territoires de Statistique Canada														
Taux de croissance des actifs financiers, des actifs non financiers et du passif des familles	Comptes du bilan national (CBN) de Statistique Canada; Modèle économique du DPB														
Gains de loterie exemptés	Société des loteries et des jeux de l'Ontario														
Taux de modification du comportement	Internal Revenue Service (IRS) (États-Unis) ¹														
Ratio des coûts administratifs	Inspection générale des finances (France) ²														
Estimation et méthode de projection	L'assiette fiscale de l'impôt sur le patrimoine net a été calculée au moyen de la Base de données sur les familles à valeur nette élevée (BDFE) du DPB (2016) ³ . Les projections relatives au patrimoine net des familles ont été obtenues en deux étapes. D'abord, le patrimoine net des familles a été augmenté en fonction du taux de croissance démographique tiré a) des Estimations démographiques trimestrielles jusqu'à avril 2020 et b) des Projections démographiques par la suite. Ensuite, les actifs financiers, les actifs non financiers et le passif de chaque famille														

¹ Johnson, Barry, Brain Raub et Joseph Newcomb (2010). « A Comparison of Wealth Estimates for America's Wealthiest Decedents Using Tax Data and Data from the Forbes 400 », *National Tax Association Proceedings of 103rd Annual Conference on Taxation*, p. 128-135.

² Inspection générale des finances (2014), « Relatif à la rationalisation du coût de gestion des prélèvements obligatoires », extrait de : <http://www.igf.finances.gouv.fr/files/live/sites/igf/files/contributed/IGF%20internet/2.RapportsPublics/2014/2014-M-021.pdf>.

³ L'approche de modélisation utilisée pour établir la Base de données sur les familles à valeur nette élevée est décrite dans le rapport du DPB intitulé [Estimation de la queue supérieure de la distribution du patrimoine familial au Canada](#).

ont été majorés proportionnellement de manière à les faire concorder avec les taux de croissance de leurs totaux globaux dans a) les CBN jusqu'à la fin de l'exercice de 2019 et b) le Modèle économique du DPB par la suite. Le patrimoine net des familles correspond à la somme des actifs financiers et des actifs non financiers déduite du passif. Les gagnants des loteries supérieures à 20 millions de dollars ont été soustraits de l'assiette fiscale afin de déterminer le nombre total de familles et le patrimoine net total assujettis à l'impôt.

Le patrimoine net de chaque famille économique a été réduit en fonction d'un taux de modification du comportement de 35 %, sur la base des résultats ajustés de l'IRS. Le patrimoine net restant au-delà du seuil de 20 millions de dollars a été multiplié par le taux d'imposition de 1 % pour calculer les revenus bruts. Les coûts administratifs ont été estimés à 2 % des revenus bruts.

Résultats cumulatifs

Le DPB estime que 13 800 familles économiques canadiennes payeraient l'impôt sur le patrimoine net et que le total des recettes nettes découlant de cette mesure s'élèverait à 5,6 milliards de dollars en 2020-2021.

L'horizon temporel de la présente évaluation du coût est aligné sur le scénario économique et financier actuel du DPB, mais il pourrait y avoir des répercussions financières au cours des années subséquentes.

Source de l'incertitude

Les données historiques sur la distribution du patrimoine familial sont très sensibles aux paramètres de Pareto utilisés pour faire le pont entre les diverses sources de données utilisées pour établir la BDFE et calibrer celles-ci. L'approche de modélisation repose implicitement sur l'hypothèse que la distribution des parts de patrimoine familial est restée à peu près constante depuis 2016; toute augmentation ou réduction de la concentration de la richesse parmi les familles à valeur nette élevée pourrait avoir une incidence sur l'estimation des coûts.

L'assiette fiscale de l'impôt sur le patrimoine net projetée est également sensible à l'incertitude des perspectives économiques, notamment en ce qui a trait à la dépréciation des actifs en 2020-2021 que pourrait entraîner la récession économique causée par la COVID-19.

On pourrait s'attendre à une forte modification du comportement, en raison des stratégies d'évitement et d'optimisation du patrimoine employées par les familles à valeur nette élevée; toutefois, l'ampleur de cette modification du comportement est très incertaine et dépend du degré d'application et des techniques pour l'évaluation des actifs prescrites dans la loi. L'estimation des coûts administratifs est également sensible à ces facteurs.

Préparée par

Nigel Wodrich

Coût de la mesure proposée

Millions de \$	2020-2021
Coût total	-5 553

Renseignements supplémentaires

	2020-2021
Coût	-5 666
Coûts administratifs	113
Coût total après recouvrement	-5 553

Notes :

Les estimations sont présentées selon la méthode de la comptabilité d'exercice, telles qu'elles figureraient dans le budget et les comptes publics.

Les chiffres positifs diminuent le solde budgétaire; les chiffres négatifs l'augmentent.

« - » = Le DPB ne prévoit pas de coût financier