



Chaire en fiscalité et en finances publiques

Bulletin de veille

18 avril 2017

QUÉBEC/CANADA

BUREAU DU DIRECTEUR PARLEMENTAIRE DU BUDGET

J.-D. Fréchette et M. Mahabir, « [Estimation des coûts du projet de loi C-274, Loi modifiant la Loi de l'impôt sur le revenu \(transfert d'une petite entreprise ou d'une société agricole ou de pêche familiale\)](#) », 30 mars 2017, 28 p.

Le manque à gagner en recettes fiscales entraîné par le projet de loi aurait été de 126 à 249 millions de dollars en 2014, si la mesure était entrée en vigueur pour cette année d'imposition

Le projet de loi C-274 était un projet de loi d'initiative parlementaire qui visait à faciliter le transfert de petites entreprises ou de sociétés agricoles ou de pêche familiale entre les membres d'une même famille en modifiant la Loi de l'impôt sur le revenu (LIR). Il aurait permis aux propriétaires et aux acheteurs d'une même famille de jouir des mêmes droits et privilèges que dans le cas d'une transaction entre des personnes non apparentées. Le projet de loi C-274 aurait modifié deux articles de la LIR, soit les articles 55 et 84.1. Tous deux s'appliquent à des transactions entre des sociétés liées concernant le transfert ou la vente d'actions et/ou le versement de dividendes aux fins d'un

transfert d'entreprise en franchise d'impôt entre un parent et son enfant. Le tableau 1-1 présente le manque à gagner estimé et projeté en recettes fiscales estimé et projeté qui aurait découlé des modifications apportées par le projet de loi aux articles 55 et 84.1 de la LIR prévues par le projet de loi. [...] Comme le montre le tableau 1-1, le manque à gagner en recettes fiscales entraîné par le projet de loi aurait été de 126 à 249 millions de dollars en 2014, si la mesure était entrée en vigueur pour cette année d'imposition.

CENTRE CANADIEN DE POLITIQUES ALTERNATIVES (CCPA)

I. Ivanova, « [Poverty and Inequality Among British Columbia's Seniors](#) », Avril 2017, 56 p.

Le système d'imposition doit être réformé, tant au fédéral qu'au provincial, pour diminuer les inégalités de revenus après impôts

Poverty and economic insecurity present a unique hardship for seniors, particularly when combined with the many overlapping challenges of aging—chronic disease, loss of mobility, declining health and loss of spousal and community support. And given that BC's population is aging, any gaps in our system of public supports for seniors will affect more and more people. This report uses Statistics Canada data to study the economic well-

being of BC seniors. We take a closer look at the changes in the poverty rate among seniors over the last four decades in BC, examine income and wealth inequality among BC seniors, and compare seniors with working-age families. We broaden the analysis of economic insecurity among seniors to include indicators such as core housing need, the costs and accessibility of essential care and prescription medications, and food insecurity. In addition to age, key factors such as gender, race and ethnicity, education and occupation, disability, sexual identity and immigrant status affect the risk of facing economic insecurity. Looking at how these markers of identity intersect allows us to engage in a more nuanced discussion about poverty and inequality that better reflects the reality of seniors' experiences and helps us develop more effective ways to support vulnerable members of our communities.

FRASER INSTITUTE

W. Watson et J. Clemens, « [The History and Development of Canada's Personal Income Tax](#) », 6 avril 2017, 87 p.

L'analyse de l'évolution de l'impôt sur le revenu tend à démontrer que le système d'imposition sur le revenu est peu compétitif

In recognition of the 100th anniversary of Canada's personal income tax (PIT), the Fraser Institute asked a group of accomplished scholars to analyze and assess the emergence, development, and current state of Canada's federal personal income tax.

The first four essays that make up the volume start at the tax's beginning. [...] Several other essays also look at the current state of the PIT. [...]

After 100 years of Canada's federal personal income tax, it's clear we need broad reform to counter many of the concerns—including complexity and lack of competitiveness—that were voiced in the original 1917 debates on the new tax

FRASER INSTITUTE

C. Sarlo, « [Understanding Wealth Inequality in Canada](#) », 12 avril 2017, 60 p.

La majeure partie des inégalités au Canada s'explique par la différence d'âge entre les contribuables

This paper addresses two questions. First, is wealth inequality in Canada increasing? Second, what is driving the wealth inequality that we observe? The empirical evidence presented in this study strongly suggests that, at least in recent decades, wealth inequality in Canada has not increased. As well, the evidence presented here appears to support the view that the Life-Cycle Hypothesis, which tells us that, for most people, wealth accumulation is a steady, lifelong process, is the dominant explanation for observed differences in wealth.

INSTITUT DE RECHERCHE ET D'INFORMATIONS SOCIOÉCONOMIQUES (IRIS)

M. Dufour et P.-A. Harvey, « [Salaire minimum et revenus gouvernementaux](#) », 6 avril 2017, 13 p.

L'augmentation du salaire minimum représente l'intervention la plus efficace et la mieux ciblée pour augmenter les revenus des travailleuses et travailleurs à bas salaire

La proposition d'augmentation du salaire minimum à 15 \$ de l'heure fait la manchette depuis près d'un an. L'IRIS a produit durant cette période plusieurs documents d'analyse afin d'étudier la validité de cette proposition à la lumière de notre indicateur du salaire viable. Nous avons également réalisé une étude évaluant les effets réels d'une telle hausse sur l'emploi, les PME et les prix à la consommation. Toutefois, plusieurs questions restent à approfondir, notamment sur le plan des revenus fiscaux que générerait une hausse du salaire minimum à 15 \$. Dans cette note socioéconomique, l'IRIS va d'abord pallier cette lacune, puis comparer une hausse du salaire minimum à d'autres propositions destinées à aider les travailleurs et travailleuses à faible revenu.



ÉTATS-UNIS

CENTER ON BUDGET AND POLICY PRIORITIES

E. Horton, « [The Legacy of the 2001 and 2003 “Bush” Tax Cuts](#) », 31 mars 2017, 5 p.

Les réductions d'impôt de l'administration Bush de 2001 et 2003 n'ont pas eu les effets escomptés

The biggest tax policy changes enacted under President George W. Bush were the 2001 and 2003 tax cuts, often referred to as the “Bush tax cuts” but formally named the Economic Growth and Tax Relief Reconciliation Act of 2001 (EGTRRA) and the Jobs and Growth Tax Relief Reconciliation Act of 2003 (JGTRRA). High-income taxpayers benefitted most from these tax cuts, with the top 1 percent of households receiving an average tax cut of over \$570,000 between 2004- 2012 (increasing their after-tax income by more than 5 percent each year). Despite promises from proponents of the tax cuts, evidence suggests that they did not improve economic growth or pay for themselves, but instead ballooned deficits and debt and contributed to a rise in income inequality.

INSTITUTE ON TAXATION AND ECONOMIC POLICY (ITEP)

C. Davis, « [Assessing the Distributional Consequences of Alaska’s House Bill 115](#) », 28 mars 2017, 15 p.

Le projet de loi 115 en Alaska permettrait de régler le problème de déficit budgétaire tout en assurant un impôt constant pour ses habitants à chaque niveau de revenu

House Bill 115 (Version L) would make a significant contribution toward closing Alaska’s budget gap in a manner that, in the long-term, is relatively consistent in its impact on Alaskans at every income level. It does this by balancing regressive cuts to the PFD payout with a modest,

progressive personal income tax. The bill also raises significant revenues from sources outside of Alaska, both via income taxes collected from non-resident workers and by bringing federal dollars into the state in the form of federal income tax cuts for Alaska residents. In the short-term, however, the PFD reductions contained in this bill would impact low-income families more heavily than other Alaska families. One option for mitigating this outcome would be to offer a refundable Earned Income Tax Credit (EITC) patterned after the federal EITC.

INSTITUTE ON TAXATION AND ECONOMIC POLICY (ITEP)

E. McNichol et S. Waxman, « [Many States Face Revenue Shortfalls](#) », 30 mars 2017, 8 p.

Les États américains doivent prendre des mesures pour renforcer leur système d'imposition

During times of economic growth, states can be reasonably confident that the tax collections upon which they base their budgets will come in as predicted. This year is different, however. In 2017, 25 states are facing or have addressed revenue shortfalls. More states expect mid-year revenue shortfalls than in any year since 2010, according to the National Association of State Budget Officers.¹ The mid-year revenue shortfalls and resulting budget problems — some of which are due to state policymakers’ own ill-advised tax policy choices — that states are facing in 2017 appear to be the first signs of continuing problems. More than half the states lack the revenue needed to maintain services at existing levels in 2018. All told, two-thirds of the states are facing or have addressed revenue shortfalls this year, next year, or both. (See Figure 1 and Table 1.) States cut spending, increase revenues, or tap rainy day funds or other reserves to close budget gaps and maintain a balanced budget, which all states do because of laws or tradition. So far in 2017, states have used reserve funds and spending cuts to balance their budgets. But policymakers in some states, such as Kansas and Alaska, are considering tax increases for next year. While states cannot control all of the factors contributing to their budget uncertainty — for example, potential cuts to federal grants that comprise nearly a third of their budgets — they can take a number of steps now to strengthen their tax

systems and reserves that will protect revenues in the coming years.

TAX POLICY CENTER

V. Williamson, « [What Makes Taxes Seem Fair?](#) », 29 mars 2017, 19 p.

La majorité des contribuables américains croient que leur charge fiscale est juste

What makes people perceive their taxes as “fair”? We worked with the news website Vox to produce a short quiz about tax knowledge, which we used to test whether drawing readers’ attention to certain aspects of the tax code changed their opinions about the fairness of their own taxes. We found that receiving tax information did change reader’s opinions, but those changes were more substantial when participants were encouraged to think about how tax policy affects lower-income people rather than how it affects higher-income people. Several intriguing hypotheses, each worthy of additional research, follow from this demonstration.

TAX POLICY CENTER

B. R. Page et K. Smetters, « [Dynamic Analysis of Tax Plans: An Update](#) », 5 avril 2017, 13 p.

Trois modèles économiques pour expliquer les répercussions économiques des incitatifs fiscaux

This paper gives an overview of the TPC’s methodology for dynamic analysis of tax proposals. Following the practice of official government estimators, we use a Keynesian model to estimate the short-term effects of policy changes on output relative to its full-employment level. That model assumes tax policy can influence the economy by changing the demand for goods and services. For example, a tax cut could encourage consumers to spend more and businesses to invest more, raising demand and thus total employment. In the long-run, demand-side stimulus is ineffective because we assume the economy returns to full employment. We estimate the long-run effects on potential output using two models: a neoclassical growth model and the Penn Wharton Budget Model. Both of those models reflect how taxes can

affect incentives to work, save, and invest, as well as the effects of budgetary policies on interest rates and the resultant effects on investment decisions.



INTERNATIONAL

INSTITUTE FOR FISCAL STUDIES (IFS)

F. Alvaredo, T. Breda, B. Roantree et al., « [Contribution Ceilings and the Incidence of Payroll Taxes](#) », 13 avril 2017, 12 p.

L’incidence des cotisations sociales devrait faire partie des négociations salariales

Social security contributions (SSCs) are typically formally split between employers and employees as payroll taxes, levied on earnings at a constant tax rate that applies only up to a ceiling, above which the marginal tax rate falls to a reduced rate, often 0. Such contribution ceilings create a concave kink point in the budget set of workers and hence should generate a dip in the distribution of earnings around the ceiling through labour supply responses (the reverse of bunching expected at convex kink points) but such a dip is not observed empirically. This paper sets out a new approach to infer the incidence of SSCs that exploits the absence of this dip and the fact that (mechanically) the distributions of labour cost (earnings inclusive of all payroll taxes), gross earnings (net of employer payroll taxes) and net earnings (net of both employer and employee payroll taxes) cannot all be smooth around a kink. The other papers in this special issue apply the method to data for Germany, France, the Netherlands and the UK and all find that distribution of gross earnings is smooth around kinks (implying that the distributions of labour costs and net-of-tax earnings are not) even though the concept of gross earnings is irrelevant in the standard static model of labour supply and demand that dominates the public economics literature. This suggests that other features of the labour market, such as wage bargaining based on the gross earnings concept, are relevant for determining the incidence of SSCs.

ORGANISATION DE COOPÉRATION ET DE DÉVELOPPEMENT ÉCONOMIQUES (OCDE)

OCDE, « *Les impôts sur les salaires 2017* », 11 avril 2017, 584 p.

En 2016, la charge fiscale pesant sur les revenus du travail d'un salarié moyen dans les pays de l'OCDE a continué de baisser pour la troisième année consécutive, se repliant à 36 % des coûts de main-d'œuvre

Cette publication phare annuelle contient des informations détaillées sur les impôts payés sur les salaires dans les pays de l'OCDE. Elle couvre les impôts sur le revenu et les cotisations de sécurité sociale payés par les salariés, les cotisations de sécurité sociale et taxes sur les salaires versées par leurs employeurs, et les transferts en espèces perçus par les ménages qui exercent un emploi. L'objectif est de montrer comment ces taxes et prestations sont calculées dans chaque pays membre et d'examiner leurs impacts sur le revenu des ménages. Les résultats permettent aussi de faire des comparaisons internationales quantitatives des coûts de main-d'œuvre et de la situation globale vis-à-vis de l'impôt et des prestations des célibataires et des familles à différents niveaux de revenus. Cette publication présente des taux effectifs moyens et marginaux d'imposition sur les coûts de main-d'œuvre pour huit types de ménages représentatifs dont le niveau du salaire et la composition diffèrent (célibataires, parents isolés, couples avec un ou deux salaires et avec ou sans enfant). Les taux moyens d'imposition mettent en évidence le pourcentage de la rémunération brute ou des coûts de main d'œuvre représenté par les impôts et les prélèvements sociaux, avant et après transferts en espèces, et les taux marginaux d'imposition correspondent à la partie d'une augmentation minimale de la rémunération brute ou des coûts de main d'œuvre reversée sous la forme d'impôts.

L'édition 2017 des *Impôts sur les salaires* inclut une étude spéciale intitulée « Fiscalité et compétences ».

Équipe de rédaction

Recherche et sélection des articles :
Fanny Panneton, Francis Brault, Francis Landry, Josué Bosiakali et Karman Kong

Coordination, édition et révision :
Tommy Gagné-Dubé

<http://cftp.recherche.usherbrooke.ca/>

**Pour vous abonner gratuitement
au Bulletin de veille et aux
publications de la Chaire :**
cftp.eg@USherbrooke.ca