

Abstrakt

Tato studie zkoumala vliv změn daňových sazeb na zisk před zdaněním na datovém souboru více než 125,000 evropských dceřiných společností nadnárodních korporací se zaměřením na roli úrovně technologické vyspělosti (definované pomocí NACE klasifikačního rámce poskytovaného institucí Eurostat), režimů patentových schránek a nehmotných aktiv. Navzdory původním odhadům nebyl nalezen dostatek důkazů k prokázání, že zkoumaný panel nadnárodních společností zvyšuje zisky přesouváním nehmotných aktiv do jurisdikcí s nižší daňovou sazbou. Na druhé straně analýza prokázala, že technologicky vyspělé společnosti jsou více nakloněny efektivně alokovat nehmotná aktiva do jurisdikcí s výhodnými režimy duševního vlastnictví, aby tak snížily své daňové výdaje. Velikost pozitivního dopadu na zisk před zdaněním však byla mírná, přičemž každé další 1% zvýšení nehmotných aktiv vedlo k dodatečnému zisku 0,016% (na 10% hladině významnosti). Byly pozorovány rozdíly v daňové citlivosti v závislosti na úrovni technologického rozvoje nadnárodních společností, přičemž technologicky vyspělé nadnárodní společnosti vykazovaly střední citlivost vůči efektivním daňovým sazbám, zatímco dceřiné společnosti s nízkou technologickou vyspělostí vykazovaly větší citlivost na změny efektivních i statutárních daňových sazeb. Podskupina středně technicky vyspělých společností vykazovala smíšené výsledky. Tato zjištění zdůrazňují potřebu nepřetržitého sledování režimů duševního vlastnictví, aby se předešlo přesouvání zisků, a navrhuje další výzkum dlouhodobého dopadu konkrétních daňových politik pomocí metrik jako výdaje za R&D a dlouhodobých studií.

Klasifikace JEL F23, H25, H26

Klíčová slova přesouvání zisků, nehmotný majetek, nadnárodní podniky, korporátní zdanění, sektorová analýza, high-tech sektory

Název práce Korporátní zdanění a přesouvání zisků: Sektorové rozdíly a vliv nehmotného majetku mezi evropskými nadnárodními podniky