



Δείκτης Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας 2019

Daniel Bunn

Elke Asen



Το Tax Foundation

Το Tax Foundation είναι ο κορυφαίος οργανισμός έρευνας σε θέματα φορολογικής πολιτικής. Από το 1937, οι έρευνες, οι αναλύσεις και οι ειδικοί μας συνέβαλαν στην εφαρμογή αποτελεσματικότερων φορολογικών πολιτικών σε όλο τον κόσμο. Το Κέντρο Παγκόσμιας Πολιτικής Μεταρρύθμισης (Center for Global Tax Reform) του Tax Foundation συγκεντρώνει υψηλής ποιότητας και επίκαιρα δεδομένα και πραγματοποιεί έρευνες και αναλύσεις σε θέματα φορολόγησης σε όλο τον κόσμο, στρέφοντας τον δημόσιο διάλογο προς πολιτικές προτάσεις που βασίζονται στις αρχές της οικονομικής επιστήμης.

Κέντρο Παγκόσμιας Φορολογικής Πολιτικής (Center for Global Tax Policy)

Scott A. Hodge

Πρόεδρος και CEO

Daniel Bunn

Διευθυντής Διεθνών Δράσεων

Elke Asen

Αναλύτρια Πολιτικής

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Εισαγωγή	1
Ο Δείκτης Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας	2
Κατάταξη του 2019	3
Πίνακας 1. Κατάταξη με Βάση τον διεθνή Δείκτη Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας 2019	3
Σημαντικές Αλλαγές από το Προηγούμενο Έτος	4
Βέλγιο	4
Καναδάς	4
Ιρλανδία	4
Πίνακας 2. Αλλαγές από το Προηγούμενο Έτος	5
Κορέα	6
Τουρκία	6
Πολωνία	6
Ηνωμένο Βασίλειο	6
Σλοβενία	6
Φόρος Εισοδήματος Εταιρειών	6
Πίνακας 3. Φόροι Εταιρειών	7
Συνολικός Μέγιστος Οριακός Φορολογικός Συντελεστής Εταιρειών	8
Ανάκτηση Κόστους	8
Φορολογικά Κίνητρα και Πολυπλοκότητα	10
Φόροι Φυσικών Προσώπων	13
Πίνακας 4. Φόροι Φυσικών Προσώπων	14
Συνήθεις Φόροι Εισοδήματος	15
Πολυπλοκότητα	16
Φόροι επί Κεφαλαιουχικών Κερδών και Μερισμάτων	17
Φόροι Κατανάλωσης	18
Συντελεστής Φόρου Κατανάλωσης	19
Πίνακας 5. Φόροι Κατανάλωσης	20
Φορολογική Βάση Κατανάλωσης	21
Πολυπλοκότητα	22
Φόροι Περιουσίας	22
Πίνακας 6. Φόροι Περιουσίας	23
Φόροι Περιουσίας	23
Φόροι Πλούτου και Ιδιοκτησίας	24
Φόροι Κεφαλαίου, Περιουσίας και Ακίνητης Περιουσίας σε Επιχειρήσεις	26

Σύστημα Παγκόσμιας Φορολόγησης	28
Εδαφικότητα	28
Πίνακας 7. Συστήματα Παγκόσμιας Φορολόγησης	29
Παρακράτηση Φόρων και Φορολογικές Συμβάσεις	32
Κανονισμοί Παγκόσμιας Φορολόγησης	33
Προφίλ Χωρών	36
Παράρτημα	50
Λεπτομερείς Πίνακες	50
Πίνακας Α. Εταιρικοί Φόροι	50
Πίνακας Β. Μεμονωμένοι Φόροι	51
Πίνακας Γ. Φόροι Κατανάλωσης	53
Πίνακας Δ. Φόροι Περιουσίας	54
Πίνακας Ε. Κανόνες Παγκόσμιας Φορολόγησης	57
Μεθοδολογία	61
Αλλαγές στη Μεθοδολογία	63
Πηγές Δεδομένων	65

Εισαγωγή

Η δομή του φορολογικού κώδικα μιας χώρας είναι ένας καθοριστικός παράγοντας για τις οικονομικές της επιδόσεις. Οι φορολογούμενοι εύκολα συμμορφώνονται σε έναν σωστά δομημένο φορολογικό κώδικα. Στην περίπτωση αυτή, ο κώδικας προάγει την οικονομική ανάπτυξη και παράλληλα συμβάλλει στην είσπραξη επαρκών εσόδων για τις κρατικές προτεραιότητες. Αντίθετα, τα λάθος δομημένα φορολογικά συστήματα είναι δαπανηρά, στρεβλώνουν τη λήψη των οικονομικών αποφάσεων και βλάπτουν τις τοπικές οικονομίες.

Πολλές χώρες, αναγνωρίζοντας το πρόβλημα αυτό, έχουν μεταρρυθμίσει τους φορολογικούς τους κώδικες. Τις τελευταίες δεκαετίες, οι οριακοί φορολογικοί συντελεστές στο εταιρικό και το ατομικό εισόδημα έχουν μειωθεί σημαντικά στις χώρες του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ). Σήμερα, τα πιο πολλά κράτη εισπράττουν σημαντικά έσοδα από φόρους ευρείας βάσης, όπως οι φόροι επί των μισθωτών υπηρεσιών και ο φόρος προστιθέμενης αξίας (ΦΠΑ).¹

Οι πρόσφατες αλλαγές στη φορολογική πολιτική στις χώρες του ΟΟΣΑ δεν είχαν όλες τα ίδια θετικά αποτελέσματα σε ό,τι αφορά τη βελτίωση της δομής των φορολογικών συστημάτων. Μερικές μάλιστα είχαν αρνητικά αποτελέσματα. Ενώ κάποιες χώρες, όπως οι ΗΠΑ και το Βέλγιο, μείωσαν τους εταιρικούς φορολογικούς συντελεστές κατά αρκετές ποσοστιαίες μονάδες, άλλες, όπως η Κορέα και η Πορτογαλία τους αύξησαν. Στις ΗΠΑ, το Ηνωμένο Βασίλειο και τον Καναδά η εταιρική φορολογική βάση βελτιώθηκε, ενώ στη Χιλή και την Κορέα έγινε λιγότερο ανταγωνιστική. Αρκετές χώρες της ΕΕ υιοθέτησαν πρόσφατα κανονισμούς παγκόσμιας φορολόγησης, όπως κανόνες για τις Ελεγχόμενες Αλλοδαπές Εταιρείες (Controlled Foreign Corporation), που ενδέχεται να έχουν αρνητικά οικονομικά αποτελέσματα². Επιπλέον, ενώ πολλές χώρες κατήργησαν τον φόρο καθαρής περιουσίας τις τελευταίες δεκαετίες, το Βέλγιο υιοθέτησε πρόσφατα έναν τέτοιο νέο φόρο.

Μερικές χώρες υιοθετούν συνεχώς πολιτικές που χειροτερεύουν τη δομή των φορολογικών τους συστημάτων σε σχέση με άλλες χώρες του ΟΟΣΑ. Τις τελευταίες δεκαετίες, η Γαλλία εφάρμοσε αρκετές μεταρρυθμίσεις που αύξησαν κατά πολύ τους οριακούς φορολογικούς συντελεστές στην εργασία, τις αποταμιεύσεις και τις επενδύσεις. Για παράδειγμα, πρόσφατα θέσπισε έναν επιπλέον φόρο εταιρικού εισοδήματος που ήρθε να προστεθεί σε άλλους στρεβλωτικούς φόρους, όπως ο φόρος χρηματοοικονομικών συναλλαγών, ο φόρος καθαρής ακίνητης περιουσίας και ο φόρος κληρονομιάς.

Μετά τη φορολογική μεταρρύθμιση στις ΗΠΑ, η Γαλλία έχει σήμερα τον υψηλότερο φόρο επί των εταιρικών εισοδημάτων – με συνολικό συντελεστή περίπου 34%. Αν και ο φορολογικός συντελεστής πρόκειται να μειωθεί τα επόμενα χρόνια, χρειάζονται πολλές αλλαγές ακόμα προκειμένου η Γαλλία να αποκτήσει έναν ανταγωνιστικό φορολογικό κώδικα.

Οι διαφορές στην προσέγγιση της φορολογίας μεταξύ των κρατών μελών του ΟΟΣΑ δημιουργούν την ανάγκη εύρεσης ενός τρόπου αξιολόγησης των επιμέρους φορολογικών συστημάτων. Δημιουργήσαμε λοιπόν τον *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* ώστε να μπορούμε να συγκρίνουμε τον τρόπο με τον οποίο οι χώρες δομούν τα φορολογικά τους συστήματα.

1 Elke Asen και Daniel Bunn, "Sources of Government Revenue in the OECD, 2019," Tax Foundation, 23 Απριλίου 2019, <https://taxfoundation.org/publications/sources-of-government-revenue-in-the-oecd/>.

2 Daniel Bunn, "Ripple Effects from Controlled Foreign Corporation Rules," Tax Foundation, 13 Ιουνίου 2019, <https://taxfoundation.org/controlled-foreign-corporation-rules-effects/>.

Ο Δείκτης Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας

Ο Δείκτης Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας (ΔΔΦΑ) έχει στόχο να μετρήσει τον βαθμό στον οποίο το φορολογικό σύστημα μιας χώρας τηρεί τις δύο θεμελιώδεις αρχές της φορολογικής πολιτικής: την ανταγωνιστικότητα και την ουδετερότητα.

Ένας ανταγωνιστικός φορολογικός κώδικας πρέπει να κρατά χαμηλά τους οριακούς φορολογικούς συντελεστές. Στη σημερινή παγκοσμιοποιημένη οικονομία, το κεφάλαιο κινείται με μεγάλη ευκολία. Οι επιχειρήσεις μπορούν να επενδύσουν σε όποιες χώρες του κόσμου επιλέξουν έχοντας ως στόχο να αυξήσουν τα κέρδη τους. Αυτό σημαίνει ότι οι επιχειρήσεις θα αναζητήσουν χώρες με μικρότερους φορολογικούς συντελεστές επί των επενδύσεων, για να μεγιστοποιήσουν τα μετά φόρων κέρδη τους. Αν μία χώρα έχει υψηλό φορολογικό συντελεστή, τότε οι επενδύσεις θα μεταφερθούν αλλού, με αποτέλεσμα μικρότερη οικονομική ανάπτυξη για την εν λόγω χώρα. Επιπλέον, οι υψηλοί οριακοί φορολογικοί συντελεστές μπορεί να εξωθήσουν τους φορολογούμενους σε φοροδιαφυγή.

Σύμφωνα με σχετική έρευνα του ΟΟΣΑ, οι εταιρικοί φόροι βλάπτουν περισσότερο την οικονομική ανάπτυξη, ενώ οι φόροι εισοδήματος φυσικών προσώπων και οι φόροι κατανάλωσης λιγότερο. Οι φόροι ακίνητης περιουσίας έχουν τη μικρότερη επίπτωση στην ανάπτυξη.³

Εξάλλου, ένας ουδέτερος φορολογικός κώδικας έχει ως στόχο να εισπράξει τα μέγιστα δυνατά έσοδα με τις λιγότερες οικονομικές στρεβλώσεις. Αυτό σημαίνει ότι δεν ευνοεί την κατανάλωση σε σχέση με την αποταμίευση, όπως συμβαίνει με τους φόρους επί των επενδύσεων και του πλούτου. Επίσης, σημαίνει λιγότερες ή ακόμα και καθόλου φορολογικές ελαφρύνσεις για συγκεκριμένες δραστηριότητες επιχειρήσεων ή φυσικών προσώπων.

Ένας ανταγωνιστικός και ουδέτερος φορολογικός κώδικας προωθεί τη βιώσιμη οικονομική ανάπτυξη και τις επενδύσεις, ενώ παράλληλα διασφαλίζει τα απαραίτητα έσοδα για τις κυβερνητικές προτεραιότητες.

Υπάρχουν πολλοί παράγοντες που επηρεάζουν τις οικονομικές επιδόσεις μιας χώρας. Ωστόσο, ο ρόλος της φορολογίας στην υγεία της οικονομίας είναι κομβικός.

Ο ΔΔΦΑ εξετάζει πάνω από 40 μεταβλητές φορολογικής πολιτικής για να αξιολογήσει αν το φορολογικό σύστημα μιας χώρας είναι ουδέτερο και ανταγωνιστικό. Οι μεταβλητές αυτές δεν μετρούν μόνο το επίπεδο των φόρων, αλλά και το πώς οι φόροι αυτοί είναι δομημένοι. Ο Δείκτης εξετάζει τους εταιρικούς φόρους, τους φόρους εισοδήματος φυσικών προσώπων, τους φόρους κατανάλωσης, τους φόρους περιουσίας και την αντιμετώπιση των κερδών από το εξωτερικό. Ο ΔΔΦΑ συγκρίνει συνολικά τους φορολογικούς κώδικες των αναπτυγμένων κρατών, εξηγεί γιατί συγκεκριμένοι φορολογικοί κώδικες ξεχωρίζουν ως καλά ή κακά πρότυπα μεταρρύθμισης, και προσφέρει σημαντική πληροφόρηση για τον αποτελεσματικό σχεδιασμό της φορολογικής πολιτικής.

Λόγω περιορισμένης διαθεσιμότητας των σχετικών δεδομένων, η φετινή έκδοση του Διεθνούς Δείκτη Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας δεν περιλαμβάνει κάποιες πρόσφατες φορολογικές αλλαγές σε συγκεκριμένες χώρες.

3 Οργανισμός Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ), "Tax and Economic Growth," Economics Department, Έγγραφο Εργασίας No. 620, 11 Ιουλίου 2008.

Κατάταξη του 2019

Για έκτη συνεχόμενη χρονιά, η Εσθονία έχει τον καλύτερο φορολογικό κώδικα του ΟΟΣΑ. Η κορυφαία αυτή βαθμολογία οφείλεται σε τέσσερα θετικά χαρακτηριστικά. Πρώτο, έχει φορολογικό συντελεστή 20% στο εταιρικό εισόδημα, ο οποίος εφαρμόζεται μόνο στα διανεμόμενα κέρδη. Δεύτερο, έχει ενιαίο φορολογικό συντελεστή 20% στο εισόδημα φυσικών προσώπων, ο οποίος δεν εφαρμόζεται στα έσοδα φυσικών προσώπων από μερίσματα. Τρίτο, ο φόρος περιουσίας εφαρμόζεται μόνο στην αξία της γης και όχι στην αξία των ακινήτων ή του κεφαλαίου. Τέλος, έχει ένα φορολογικό σύστημα που εξαιρεί από την εγχώρια φορολόγηση το 100% των κερδών τοπικών εταιρειών στο εξωτερικό, με λίγους μόνο περιορισμούς.

ΠΙΝΑΚΑΣ 1

Κατάταξη με Βάση τον διεθνή Δείκτη Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας 2019

Χώρα	Γενική Κατάταξη	Συνολική Βαθμολογία	Κατάταξη Εταιρικών Φόρων	Κατάταξη Φόρων Φυσικών Προσώπων	Κατάταξη Φόρων Κατανάλωσης	Κατάταξη Φόρων Περιουσίας	Κατάταξη Παγκόσμιας Φορολόγησης
Εσθονία	1	100	2	1	9	1	11
Νέα Ζηλανδία	2	86.3	24	4	6	2	9
Λετονία	3	86	1	6	29	6	7
Λιθουανία	4	81.5	3	3	24	7	17
Ελβετία	5	79.3	8	10	1	34	1
Λουξεμβούργο	6	77	23	16	4	19	5
Αυστραλία	7	76.4	28	15	8	3	12
Σουηδία	8	75.5	6	19	16	5	14
Ολλανδία	9	72.5	19	21	12	12	3
Τσεχία	10	72.2	9	5	34	13	6
Σλοβακία	11	71.4	14	2	33	4	31
Αυστρία	12	71.4	17	29	11	10	4
Τουρκία	13	69	18	7	20	18	16
Ουγγαρία	14	68.6	4	8	35	25	2
Καναδάς	15	67	20	25	7	20	18
Γερμανία	16	66.9	26	26	10	16	8
Ιρλανδία	17	66.9	5	33	23	11	13
Φινλανδία	18	66.8	7	27	15	14	23
Νορβηγία	19	66.2	12	13	18	24	20
Σλοβενία	20	65.1	10	17	30	22	15
Ηνωμένες Πολιτείες	21	63.7	21	24	5	29	28
Ισλανδία	22	61.8	11	28	19	23	22
Ισπανία	23	60.3	22	14	14	32	19
Δανία	24	60.1	16	34	17	8	29
Ηνωμένο Βασίλειο	25	60.1	15	22	22	31	10
Κορέα	26	59.5	33	20	2	26	34
Βέλγιο	27	57.2	25	11	26	27	25
Ιαπωνία	28	57.1	36	32	3	30	21
Μεξικό	29	54.2	32	12	25	9	35
Ελλάδα	30	52.9	29	18	31	28	26
Ισραήλ	31	51.9	27	36	13	15	33
Χιλή	32	49.1	30	23	28	17	36
Πορτογαλία	33	46.6	34	30	32	21	30
Ιταλία	34	44	31	31	27	35	27
Πολωνία	35	43.5	13	9	36	33	32
Γαλλία	36	42.7	35	35	21	36	24

Ενώ το φορολογικό σύστημα της Εσθονίας είναι το πιο ανταγωνιστικό στον ΟΟΣΑ, τα φορολογικά συστήματα των υπόλοιπων κορυφαίων χωρών παίρνουν υψηλές βαθμολογίες λόγω εξαιρετικών επιδόσεων σε μία ή και περισσότερες κύριες κατηγορίες φόρων. Η Νέα Ζηλανδία έχει ένα σχετικά ενιαίο χαμηλό φορολογικό συντελεστή (με συνολικό υψηλότερο συντελεστή 33%), ο οποίος επίσης εξαιρεί τα κεφαλαιουχικά κέρδη, έναν σωστά δομημένο φόρο περιουσίας και έναν φόρο προστιθέμενης αξίας ευρείας βάσης. Η Λετονία, που πρόσφατα υιοθέτησε το Εσθονικό σύστημα φορολόγησης των εταιρειών, έχει ένα σχετικά αποδοτικό σύστημα φορολόγησης της απασχόλησης. Η Λιθουανία έχει τον τρίτο χαμηλότερο φόρο εισοδήματος εταιρειών στο 15%, μία σχετικά ουδέτερη αντιμετώπιση του κόστους επενδύσεων κεφαλαίου και ένα σωστά δομημένο σύστημα φορολόγησης φυσικών προσώπων. Η Ελβετία έχει έναν σχετικά χαμηλό συντελεστή φορολόγησης εταιρειών (21,1%), χαμηλό και ευρείας βάσης φόρο κατανάλωσης και έναν σχετικά ενιαίο φορολογικό συντελεστή φυσικών προσώπων, ο οποίος εξαιρεί από τη φορολόγηση τα κεφαλαιουχικά κέρδη. Η Σουηδία έχει συντελεστή φορολόγησης εταιρειών κάτω του μέσου όρου στο 21,4%, κανέναν φόρο πλούτου ή ιδιοκτησίας και σωστά δομημένους φόρους προστιθέμενης αξίας και εισοδήματος φυσικών προσώπων.

Για έκτη συνεχόμενη χρονιά, η Γαλλία έχει το λιγότερο ανταγωνιστικό σύστημα στον ΟΟΣΑ. Έχει έναν από τους υψηλότερους συντελεστές φόρου εταιρειών (34,4%), υψηλούς φόρους περιουσίας, καθαρό φόρο ακίνητης περιουσίας, φόρο χρηματοοικονομικών συναλλαγών και φόρο ιδιοκτησίας. Η Γαλλία έχει επίσης υψηλούς, κλιμακούμενους φόρους εισοδήματος φυσικών προσώπων που εφαρμόζονται και σε εισόδημα από μερίσματα και κεφαλαιουχικά κέρδη.

Γενικά, οι χώρες σε χαμηλές θέσεις στον ΔΔΦΑ επιβάλλουν σχετικά υψηλούς οριακούς φορολογικούς συντελεστές στα εισοδήματα των εταιρειών. Οι πέντε τελευταίες χώρες στην κατάταξη έχουν φόρο εταιρικών εισοδημάτων άνω του μέσου όρου, εκτός από την Πολωνία, όπου είναι στο 19%. Επιπλέον, και οι πέντε χώρες έχουν υψηλούς φόρους κατανάλωσης, με συντελεστές 20% ή και περισσότερους, εκτός από τη Χιλή, στην οποία είναι στο 19%.

Σημαντικές Αλλαγές από το Προηγούμενο Έτος ⁴

Βέλγιο

Το Βέλγιο έπεσε από την 22^η στην 27^η θέση, μετά την υιοθέτηση μίας σειράς κανόνων παγκόσμιας φορολόγησης, ακολουθώντας οδηγία της ΕΕ. Σήμερα το Βέλγιο έχει κανόνες Ελεγχόμενων Αλλοδαπών Εταιρειών, αλλά και κανόνες υποκεφαλαιοποίησης (thin capitalization) που βλάπτουν την κατάταξή του στους διεθνείς φορολογικούς κανονισμούς.

Καναδάς

Ο Καναδάς μεταρρύθμισε τη φορολογική βάση του φόρου εισοδήματος εταιρειών

προσφέροντας εκτενείς απαλλαγές για επενδύσεις κεφαλαίου σε μηχανήματα και κτίρια. Ακολούθησε τις Ηνωμένες Πολιτείες, επιτρέποντας να καταλογίζονται ως έξοδα όλα τα βραχύβια στοιχεία του ενεργητικού. Ο Καναδάς ανέβηκε από την 20^η στη 15^η θέση.

Ιρλανδία

Η Ιρλανδία έπεσε από τη 14^η στη 17^η θέση, με την υιοθέτηση ενός νέου καθεστώτος Ελεγχόμενων Αλλοδαπών Εταιρειών. Οι νέοι αυτοί κανόνες επιβάλλουν φόρο στο παθητικό εισόδημα που κέρδισε μία θυγατρική στο

⁴ Οι βαθμολογίες του προηγούμενου έτους που δημοσιεύονται στην αναφορά αυτή, ίσως διαφέρουν από προηγούμενες δημοσιευμένες κατατάξεις, λόγω αλλαγών στη μεθοδολογία και διορθώσεις που έγιναν στα δεδομένα του προηγούμενου έτους.

ΠΙΝΑΚΑΣ 2

Αλλαγές από το Προηγούμενο Έτος

Χώρα	Κατάταξη το 2017	Βαθμολογία το 2017	Κατάταξη το 2018	Βαθμολογία το 2018	Κατάταξη το 2019	Βαθμολογία το 2019	Αλλαγή στην Κατάταξη από το 2018 στο 2019	Αλλαγή στην Βαθμολογία από το 2018 στο 2019
Αυστραλία	9	75	9	72.3	7	76.4	2	4.1
Αυστρία	10	71.5	11	69.2	12	71.4	-1	2.1
Βέλγιο	22	64.8	22	60.2	27	57.2	-5	-3
Καναδάς	20	65.4	20	62.5	15	67	5	4.6
Χιλή	33	49.3	33	46.7	32	49.1	1	2.4
Τσεχία	12	71.3	12	68.4	10	72.2	2	3.8
Δανία	23	63.9	23	60.2	24	60.1	-1	0
Εσθονία	1	100	1	100	1	100	0	0
Φινλανδία	14	67	15	64.9	18	66.8	-3	2
Γαλλία	36	39.1	36	40.4	36	42.7	0	2.3
Γερμανία	15	66.8	18	63.7	16	66.9	2	3.2
Ελλάδα	31	53.1	31	49.5	30	52.9	1	3.4
Ουγγαρία	17	66.1	13	66.4	14	68.6	-1	2.2
Ισλανδία	24	62.6	25	59.7	22	61.8	3	2.1
Ιρλανδία	16	66.2	14	64.9	17	66.9	-3	2
Ισραήλ	30	53.4	30	49.6	31	51.9	-1	2.4
Ιταλία	35	46.9	35	43.3	34	44	1	0.7
Ιαπωνία	26	60.4	28	55.2	28	57.1	0	1.8
Κορέα	18	66.1	24	59.9	26	59.5	-2	-0.4
Λετονία	2	84.1	2	83.8	3	86	-1	2.3
Λιθουανία	5	78.8	4	78.7	4	81.5	0	2.8
Λουξεμβούργο	4	79	5	76.6	6	77	-1	0.4
Μεξικό	29	55.2	29	52.2	29	54.2	0	1.9
Ολλανδία	6	77.2	7	74.9	9	72.5	-2	-2.4
Νέα Ζηλανδία	3	82.7	3	81.6	2	86.3	1	4.6
Νορβηγία	21	65	19	63.4	19	66.2	0	2.8
Πολωνία	32	51.2	32	48.3	35	43.5	-3	-4.8
Πορτογαλία	34	48.7	34	44.7	33	46.6	1	1.9
Σλοβακία	11	71.5	10	70.7	11	71.4	-1	0.7
Σλοβενία	19	65.5	17	63.9	20	65.1	-3	1.2
Ισπανία	25	60.4	27	57.3	23	60.3	4	3
Σουηδία	8	76.5	8	73.1	8	75.5	0	2.4
Ελβετία	7	76.9	6	75.3	5	79.3	1	4
Τουρκία	13	67.6	16	64.7	13	69	3	4.3
Ηνωμένο Βασίλειο	27	60	26	57.7	25	60.1	1	2.4
Ηνωμένες Πολιτείες	28	57.8	21	60.9	21	63.7	0	2.8

εξωτερικό ή που αποδόθηκε σε αυτή, απλώς για φορολογικούς σκοπούς (μη γνήσιες συμβάσεις, non-genuine arrangements). Έτσι μειώθηκε η βαθμολογία της στους διεθνείς φορολογικούς κανονισμούς.

Κορέα

Το 2019, η Κορέα συνέχισε να περιορίζει τη δυνατότητα των επιχειρήσεων να αντισταθμίζουν μελλοντικές φορολογικές υποχρεώσεις με τρέχουσες ζημιές. Οι ζημιές, αυτή τη στιγμή, επιτρέπεται να μεταφέρονται 10 χρόνια στο μέλλον, αλλά έχουν όριο το 60% του φορολογητέου εισοδήματος για μεγάλες εταιρείες. Η Κορέα έπεσε από την 24^η στην 26^η θέση.

Πολωνία

Η Πολωνία υιοθέτησε ένα ευνοϊκό καθεστώς για ευρεσιτεχνίες (patent box), που ορίζει μειωμένο φορολογικό συντελεστή 5% σε εισοδήματα που προέρχονται από πνευματικά δικαιώματα. Η Πολωνία έπεσε από την 32^η στην 35^η θέση.

Σλοβενία

Όπως και σε αρκετές άλλες χώρες της ΕΕ, η Σλοβενία υιοθέτησε νέα νομοθεσία Ελεγχόμενων Αλλοδαπών Εταιρειών. Οι νέοι κανονισμοί εφαρμόζονται στο παθητικό

εισόδημα. Η Σλοβενία έπεσε από την 17^η στην 20^η θέση.

Τουρκία

Η Τουρκία ανέβηκε από την 16^η στη 13^η θέση. Εφαρμόστηκαν μέτρα για τον χρόνο συμμόρφωσης στη φορολογία εισοδήματος εταιρειών, μέτρα στη φορολογία εισοδήματος φυσικών προσώπων και στους φόρους κατανάλωσης, τα οποία βελτίωσαν την κατάσταση σημαντικά τα τελευταία χρόνια. Ο μέσος χρόνος φορολογικής συμμόρφωσης εταιρειών έπεσε στις 24 από τις 44,5 ώρες το 2018, ο χρόνος φορολογικής συμμόρφωσης φυσικών προσώπων έπεσε στις 71 από τις 91 ώρες το 2018 και ο χρόνος συμμόρφωσης στους φόρους κατανάλωσης έπεσε στις 75 από τις 80 ώρες.

Ηνωμένο Βασίλειο

Το Ηνωμένο Βασίλειο ανέστρεψε μία πολιτική που είχε καταργήσει την έκπτωση των κεφαλαιουχικών δαπανών για επενδύσεις σε ακίνητα. Αυτή η νέα πολιτική επέτρεψε στις επιχειρήσεις να καταλογίζουν 2% ετήσιες δαπάνες για επενδύσεις σε βιομηχανικά κτίρια. Αυτό στην πράξη δίνει στις επιχειρήσεις τη δυνατότητα ανάκτησης 27,9% του κόστους κατασκευής ακινήτων σε τρέχουσα αξία. Το Ηνωμένο Βασίλειο ανέβηκε από την 26^η στην 25^η θέση.

Φόρος Εισοδήματος Εταιρειών

Ο φόρος εισοδήματος εταιρειών είναι ένας άμεσος φόρος στα κέρδη μίας εταιρείας. Όλες οι χώρες του ΟΟΣΑ επιβάλλουν φόρο στα εταιρικά κέρδη, αλλά οι συντελεστές και οι φορολογικές βάσεις διαφέρουν πολύ από χώρα σε χώρα. Οι φόροι εισοδήματος εταιρειών μειώνουν τη μετά φόρων απόδοση της εταιρικής επένδυσης. Αυτό αυξάνει το κόστος κεφαλαίου, το οποίο με τη σειρά του οδηγεί σε χαμηλότερα επίπεδα επενδύσεων και οικονομικής παραγωγής. Επιπλέον, η φορολόγηση των εταιρειών μπορεί να οδηγήσει σε χαμηλότερους μισθούς των εργαζομένων, μικρότερη απόδοση για τους επενδυτές και υψηλότερες τιμές για τους καταναλωτές.

ΠΙΝΑΚΑΣ 3

Φόροι Εταιρειών

Χώρα	Γενική Κατάταξη	Συνολική Βαθμολογία	Κατάταξη Συντελεστή	Βαθμολογία Συντελεστή	Κατάταξη Ανάκτησης Κόστους	Βαθμολογία Ανάκτησης Κόστους	Κατάταξη Κινήτρων/ Πολυπλοκότητας	Βαθμολογία Κινήτρων/ Πολυπλοκότητας
Αυστραλία	28	49.3	33	32	18	48.9	11	75.8
Αυστρία	17	58.3	20	48.2	12	52.4	15	68.4
Βέλγιο	25	52.6	30	33.4	4	64.6	25	62.1
Καναδάς	20	55.4	25	42.4	24	46	8	78.9
Χιλή	30	47.5	20	48.2	36	23.7	12	75.6
Τσεχία	9	70.8	4	67.6	19	48.9	13	74.3
Δανία	16	59	15	57.9	26	44.5	22	63.4
Εσθονία	2	99.7	8	64.4	1	100	3	95.6
Φινλανδία	7	73.1	8	64.4	33	39	1	100
Γαλλία	35	38.9	36	17.7	10	53.3	19	65.5
Γερμανία	26	52.4	32	32.4	16	50.7	6	81.7
Ελλάδα	29	47.6	28	38.5	27	44.3	18	65.6
Ουγγαρία	4	79.8	1	100	32	40.6	31	53.8
Ισλανδία	11	68.4	8	64.4	17	49.4	14	72.5
Ιρλανδία	5	77.5	2	88.7	31	40.8	17	66.9
Ισραήλ	27	49.9	18	54.7	11	53.1	36	31.6
Ιταλία	31	46	27	39.1	6	57.2	34	42.5
Ιαπωνία	36	32.8	31	32.9	34	36.9	33	42.8
Κορέα	33	44.2	26	40.1	8	54.4	35	39.3
Λετονία	1	100	8	64.4	1	100	2	96.3
Λιθουανία	3	85.6	3	80.6	3	72.3	24	62.8
Λουξεμβούργο	23	53.7	19	48.4	9	54.1	32	52.4
Μεξικό	32	45.1	33	32	23	46.4	16	67.3
Ολλανδία	19	56.8	20	48.2	13	52	20	64.7
Νέα Ζηλανδία	24	53.3	28	38.5	25	44.5	7	81.6
Νορβηγία	12	65.9	15	57.9	30	42.2	5	86.7
Πολωνία	13	64.4	4	67.6	28	43.8	23	62.9
Πορτογαλία	34	38.9	35	27.2	22	47.2	29	56.8
Σλοβακία	14	63.5	12	61.2	14	51.9	28	61
Σλοβενία	10	70.5	4	67.6	21	47.2	10	75.8
Ισπανία	22	53.9	20	48.2	20	47.8	26	61.7
Σουηδία	6	73.1	14	59.9	15	51.1	4	92
Ελβετία	8	70.8	13	60.7	7	55.5	9	78
Τουρκία	18	57.5	15	57.9	29	42.9	27	61.4
Ηνωμένο Βασίλειο	15	61.6	4	67.6	35	36.4	21	64.5
Ηνωμένες Πολιτείες	21	55.1	24	45.3	5	58.1	30	56.5

Αν και ο φόρος εισοδήματος των εταιρειών έχει αναλογικά σημαντική επίπτωση στην οικονομία μιας χώρας, αποδίδει τελικά σχετικά χαμηλά φορολογικά έσοδα για τις πιο πολλές κυβερνήσεις.⁵ Ο ΔΔΦΑ διαχωρίζει τον φόρο εισοδήματος εταιρειών σε τρεις υποκατηγορίες.

Ο Πίνακας 3 δείχνει την κατάταξη και τη βαθμολογία κάθε χώρας σε κάθε κατηγορία φόρου εισοδήματος εταιρειών, παράλληλα με την κατάταξη και τη βαθμολογία στις υποκατηγορίες, οι οποίες είναι: συντελεστής φόρου εταιρειών, ανάκτηση δαπανών και φορολογικά κίνητρα και πολυπλοκότητα.

5 Asen και Bunn, "Sources of Government Revenue in the OECD, 2019."

Συνολικός Μέγιστος Οριακός Φορολογικός Συντελεστής Εταιρειών

Ο μέγιστος οριακός φορολογικός συντελεστής μετρά τον συντελεστή με τον οποίο φορολογείται κάθε επιπλέον δολάριο φορολογητέου κέρδους. Οι υψηλοί οριακοί φορολογικοί συντελεστές έχουν την τάση να αποθαρρύνουν τη δημιουργία κεφαλαίου και επιβραδύνουν την οικονομική ανάπτυξη.⁶ Χώρες με υψηλότερους μέγιστους οριακούς φορολογικούς συντελεστές εταιρειών από τον μέσο όρο του ΟΟΣΑ παίρνουν χαμηλότερη βαθμολογία από αυτές με μικρότερους, ανταγωνιστικότερους συντελεστές.

Η Γαλλία έχει τον υψηλότερο οριακό φορολογικό συντελεστή εταιρειών στο 34,4%. Ακολουθεί η Πορτογαλία (31,5%) και η Αυστραλία και το Μεξικό (και οι δύο στο 30%). Ο χαμηλότερος οριακός φορολογικός συντελεστής εταιρειών στον ΟΟΣΑ βρίσκεται στην Ουγγαρία στο 9%. Υπάρχουν έξι ακόμα χώρες με συντελεστές κάτω από το 20%: Η Ιρλανδία (12,5%), η Λιθουανία (15%) και η Τσεχία, η Πολωνία, η Σλοβενία και το Ηνωμένο Βασίλειο (όλες στο 19%). Ο μέσος οριακός φορολογικός συντελεστής εταιρειών είναι 23,6%.⁷

Ανάκτηση Κόστους

Για μία επιχείρηση, κέρδη είναι τα έσοδα (οι εισπράξεις της επιχείρησης από πωλήσεις) μείον τις δαπάνες (το κόστος της λειτουργίας της επιχείρησης). Ο φόρος εισοδήματος των εταιρειών πρέπει να είναι φόρος στα κέρδη αυτά. Έτσι, είναι σημαντικό ο φορολογικός κώδικας να ορίζει σωστά τι αποτελεί φορολογητέο εισόδημα. Αν ένας φορολογικός κώδικας δεν επιτρέπει σε επιχειρήσεις να καταλογίζουν όλες τις δαπάνες της λειτουργίας της επιχείρησης, το φορολογητέο εισόδημα της επιχείρησης θα διογκωθεί, άρα και ο πληρωτέος φόρος. Αυτό θα αυξήσει το κόστος κεφαλαίου, μειώνοντας τη ζήτησή του και θα οδηγήσει τελικά σε μείωση των επενδύσεων και της οικονομικής ανάπτυξης.

Κανόνες Συμψηφισμού Ζημιών: Μεταφορές σε Μελλοντικές και Προηγούμενες Χρήσεις

Στις περισσότερες χώρες, οι επιχειρήσεις επιτρέπεται είτε να αφαιρούν ζημιές της τρέχουσας χρήσης από μελλοντικά κέρδη ή να αφαιρούν τις ζημιές της τρέχουσας χρήσης από προηγούμενα κέρδη, εισπράττοντας επιστροφή φόρου. Οι κανόνες μεταφοράς ζημιών ορίζουν τον αριθμό των ετών που μία επιχείρηση επιτρέπεται να μεταφέρει σε μελλοντικές ή προηγούμενες χρήσεις τυχόν καθαρές ζημιές χρήσης.

Η δυνατότητα μεταφοράς ζημιών σε μελλοντικές ή προηγούμενες χρήσεις εξασφαλίζει ότι μία επιχείρηση φορολογείται στη μέση κερδοφορία της επί πολλά χρόνια. Αυτό απεικονίζει καλύτερα τις πραγματικές δαπάνες και τα κέρδη μιας επιχείρησης από τη φορολόγηση των κερδών οιασδήποτε δεδομένης χρήσης, τα οποία επηρεάζονται από τις διακυμάνσεις της οικονομίας. Ο περιορισμός της μεταφοράς ζημιών σε μελλοντικές ή προηγούμενες χρήσεις προσθέτει μεγαλύτερο μέσο φορολογικό βάρος σε επιχειρηματικούς τομείς που επηρεάζονται περισσότερο από τους κύκλους της οικονομικής δραστηριότητας.

Στις 20 από τις 36 χώρες του ΟΟΣΑ, οι εταιρείες μπορούν να μεταφέρουν τις ζημιές στο μέλλον επ' αόριστο, αν και εννέα από αυτές περιορίζουν τη γενναιοδωρία της διάταξης αυτής, περιορίζοντας

6 ΟΟΣΑ, "Tax Policy Reform and Economic Growth," OECD Tax Policy Studies, No. 20, 3 Νοεμβρίου 2010, <https://www.oecd.org/ctp/tax-policy/tax-policy-reform-and-economic-growth-9789264091085-en.htm>.

7 ΟΟΣΑ, "OECD Tax Database, Table II.1 – Statutory corporate income tax rate," ενημέρωση Απριλίου 2019, https://stats.oecd.org/index.aspx?DataSetCode=Table_III.

το ποσοστό των ζημιών που μπορούν να μεταφερθούν στο μέλλον.⁸ Από τις χώρες με χρονικούς περιορισμούς, η μέση χρονική περίοδος μεταφοράς στο μέλλον είναι 7,9 χρόνια. Η Ουγγαρία και η Πολωνία έχουν τους αυστηρότερους περιορισμούς στη μεταφορά ζημιών στο μέλλον, με 50% των ζημιών για πέντε χρόνια (κωδικοποιείται ως 2,5 χρόνια).⁹ Ο ΔΔΦΑ κατατάσσει υψηλότερα χώρες που επιτρέπουν την επ' αόριστο μεταφορά ζημιών στο μέλλον από αυτές που περιορίζουν τον αριθμό των ετών που επιτρέπεται οι εταιρείες να μεταφέρουν τις ζημιές στο μέλλον.

Οι χώρες περιορίζουν πολύ περισσότερο τη μεταφορά ζημιών σε παρελθούσες χρήσεις από ό,τι σε μελλοντικές. Μόνο τα συστήματα της Εσθονίας και της Λετονίας επιτρέπουν απεριόριστες μεταφορές ζημιών στο παρελθόν. Στις οκτώ χώρες που επιτρέπουν περιορισμένες μεταφορές στο παρελθόν, η μέση περίοδος είναι 1,25 χρόνια.¹⁰ Ο ΔΔΦΑ μειώνει τη βαθμολογία 26 χωρών που δεν επιτρέπουν καμία μεταφορά ζημιών σε παρελθούσες χρήσεις.

Ανάκτηση Κεφαλαιουχικών Δαπανών: Μηχανήματα, Κτίρια και Άυλα Στοιχεία

Συνήθως, όταν μία επιχείρηση υπολογίζει το φορολογητέο της εισόδημα, αφαιρεί τις δαπάνες (όπως μισθούς και πρώτες ύλες) από τις εισπράξεις της. Ωστόσο, στις επενδύσεις κεφαλαίου (κτίρια, μηχανήματα και άλλος εξοπλισμός) ο υπολογισμός είναι πιο περίπλοκος. Οι επιχειρήσεις στις πιο πολλές χώρες δεν επιτρέπεται να εκπέσουν αμέσως το κόστος των επενδύσεών τους σε κεφάλαιο. Αντί γι' αυτό, οι δαπάνες αυτές πρέπει να εκπέσουν σε περίοδο αρκετών ετών ή και δεκαετιών, ανάλογα με το είδος του στοιχείου του ενεργητικού.

Τα ποσά που επιτρέπεται να εκπίπτουν νόμιμα από τις επιχειρήσεις, καθώς και ο χρόνος πλήρους απόσβεσης των στοιχείων καθορίζονται από χρονοδιαγράμματα απόσβεσης. Για παράδειγμα, μία κυβέρνηση μπορεί να απαιτεί από μία επιχείρηση να αφαιρεί ίσο ποσοστό του κόστους ενός μηχανήματος σε περίοδο οκτώ χρόνων. Στο τέλος της περιόδου απόσβεσης, η επιχείρηση θα έχει αφαιρέσει το συνολικό αρχικό τίμημα του στοιχείου. Ωστόσο, λόγω της διαχρονικής αξίας του χρήματος (κανονική ετήσια απόδοση συν πληθωρισμός), οι αποσβέσεις σε επόμενες χρήσεις δεν έχουν τόση πραγματική αξία όσο οι αποσβέσεις σε προηγούμενες χρήσεις. Ως αποτέλεσμα, οι επιχειρήσεις στην πράξη χάνουν τη δυνατότητα να εκπέσουν την πλήρη τρέχουσα αξία της επένδυσής τους. Αυτή η αντιμετώπιση των κεφαλαιουχικών δαπανών υποτιμά τις πραγματικές επιχειρηματικές δαπάνες και υπερτιμά το φορολογητέο εισόδημα σε όρους τρέχουσας αξίας.¹¹

Η βαθμολογία ανάκτησης μιας χώρας προσδιορίζεται από τις αποσβέσεις κεφαλαίου για τρία είδη στοιχείων ενεργητικού: Μηχανήματα, βιομηχανικά κτίρια και άυλα στοιχεία.¹² Οι αποσβέσεις κεφαλαίου εκφράζονται ως ποσοστό της τρέχουσας αξίας που οι επιχειρήσεις μπορούν να εκπέσουν στον χρόνο ζωής ενός στοιχείου. Απόσβεση κεφαλαίου 100% εκπροσωπεί τη δυνατότητα μίας επιχείρησης να αποσβέσει το πλήρες κόστος μίας επένδυσης κατά τη διάρκεια της ζωής της επένδυσης. Χώρες που επιτρέπουν ταχύτερες πλήρεις αποσβέσεις επενδύσεων σε κεφάλαιο παίρνουν καλύτερη βαθμολογία στον ΔΔΦΑ.

8 Χώρες με απεριόριστη μεταφορά ζημιών στο μέλλον κωδικοποιούνται σαν να έχουν περιορισμό τα 100 χρόνια.

Μερικές χώρες περιορίζουν το ύψος των ζημιών που μπορούν να εκπίπτουν κάθε χρόνο. Για παράδειγμα, η Σλοβενία επιτρέπει την απεριόριστη μεταφορά στο μέλλον μόνο του 50% των ζημιών. Αυτοί οι περιορισμοί κωδικοποιούνται ως το ποσοστό των ζημιών που μπορούν να μεταφερθούν στο μέλλον ή στο παρελθόν επί τον αριθμό των επιτρεπόμενων ετών. Κατ' αυτόν τον τρόπο, η Σλοβενία κωδικοποιείται ως 50.

9 PwC, "Worldwide Tax Summaries: Corporate Taxes 2018/19," <https://www.pwc.com/gx/en/tax/corporate-tax/worldwide-tax-summaries/pwc-worldwide-tax-summaries-corporate-taxes-2018-19-2.pdf>.

10 Ομοίως

11 Elke Asen και Daniel Bunn, "Capital Cost Recovery across the OECD, 2019," Tax Foundation, 2 Απριλίου 2019, <https://taxfoundation.org/publications/capital-cost-recovery-across-the-oecd/>.

12 Τα άυλα στοιχεία ενεργητικού συνήθως αποσβένονται, αλλά η παραγραφή είναι παρόμοια με την απαξίωση.

Κατά μέσο όρο στον ΟΟΣΑ, οι επιχειρήσεις μπορούν να εκπέσουν συνολικά το 84,3% του κόστους μηχανημάτων, το 48,9% του κόστους βιομηχανικών κτιρίων και το 76,6% του κόστους άυλων στοιχείων. Η Εσθονία και η Λετονία, των οποίων ο φόρος στις εταιρείες εφαρμόζεται μόνο στα διανεμόμενα κέρδη, βαθμολογούνται ότι επιτρέπουν να εκπέσει το 100% της τρέχουσας αξίας μίας επένδυσης, επειδή τα διανεμόμενα κέρδη μίας επιχείρησης ορίζονται από την ταμειακή ροή.¹³

Αποθέματα

Όπως οι επενδύσεις κεφαλαίου, έτσι και το κόστος αποθεμάτων δεν εκπίπτει στη χρήση που έγιναν οι αγορές. Αντί γι' αυτό, το κόστος αποθεμάτων εκπίπτει όταν το απόθεμα πωλείται. Ως αποτέλεσμα, οι κυβερνήσεις πρέπει να ορίζουν το συνολικό κόστος πωληθέντων αποθεμάτων. Οι κυβερνήσεις επιτρέπουν στις επιχειρήσεις να υπολογίζουν τα αποθέματά τους με τρεις τρόπους: Τελευταία Εισαγωγή, Πρώτη Εξαγωγή (Last In, First Out, LIFO), Μέσο Κόστος (Average Cost) και Πρώτη Εισαγωγή, Πρώτη Εξαγωγή (First Out, FIFO).

Η μέθοδος με την οποία μία χώρα επιτρέπει στις επιχειρήσεις να καταγράφουν τα αποθέματά τους μπορεί να επηρεάσει σημαντικά το φορολογητέο εισόδημα μίας επιχείρησης. Όταν οι τιμές ανεβαίνουν, όπως συμβαίνει συνήθως, προτιμάται η μέθοδος LIFO, επειδή επιτρέπει το κόστος αποθεμάτων να είναι πιο κοντά στο πραγματικό κόστος κατά τον χρόνο πώλησης. Αυτό έχει σαν αποτέλεσμα χαμηλότερο φορολογητέο εισόδημα για τις επιχειρήσεις. Αντίθετα, η μέθοδος FIFO είναι η λιγότερο προτιμώμενη επειδή έχει σαν αποτέλεσμα υψηλότερο φορολογητέο εισόδημα. Η μέθοδος Μέσου Κόστους είναι κάπου ανάμεσα στη FIFO και τη LIFO.

Χώρες που επιτρέπουν στις επιχειρήσεις να επιλέγουν τη μέθοδο LIFO παίρνουν καλύτερη βαθμολογία, όσες επιτρέπουν τη μέθοδο Μέσου Κόστους παίρνουν μέση βαθμολογία και χώρες που επιτρέπουν μόνο τη μέθοδο FIFO παίρνουν τη χειρότερη βαθμολογία. Δεκαπέντε χώρες επιτρέπουν στις επιχειρήσεις να χρησιμοποιούν τη μέθοδο καταγραφής LIFO, 15 χώρες χρησιμοποιούν τη μέθοδο καταγραφής Μέσου Κόστους και έξι χώρες επιτρέπουν στις επιχειρήσεις να χρησιμοποιούν μόνο τη μέθοδο καταγραφής FIFO.¹⁴

Φορολογικά Κίνητρα και Πολυπλοκότητα

Μια σωστή φορολογική πολιτική αντιμετωπίζει ουδέτερα τις οικονομικές αποφάσεις. Δεν προωθεί ούτε αποτρέπει μία δραστηριότητα σε βάρος κάποιας άλλης. Φορολογικό κίνητρο ονομάζουμε μία πίστωση ή μείωση φόρου ή έναν προνομιακό φορολογικό συντελεστή που εφαρμόζεται σε ένα είδος οικονομικής δραστηριότητας, αλλά όχι σε άλλα. Η παροχή φορολογικών κινήτρων ή ειδικών παροχών στρεβλώνει τις οικονομικές αποφάσεις.

Για παράδειγμα, όταν μία βιομηχανία έχει απαλλαγή φόρου για την παραγωγή ενός συγκεκριμένου προϊόντος, ίσως επιλέξει να επενδύσει υπερβολικά σ' αυτή τη δραστηριότητα, η οποία σε άλλη περίπτωση δε θα ήταν τόσο κερδοφόρα. Επιπλέον, το κόστος των ειδικών παροχών

13 EY, "Worldwide Corporate Tax Guide 2018", [https://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/EY-2018-worldwide-corporate-tax-guide/\\$FILE/EY-2018-worldwide-corporate-tax-guide.pdf](https://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/EY-2018-worldwide-corporate-tax-guide/$FILE/EY-2018-worldwide-corporate-tax-guide.pdf). EY, "Worldwide Capital and Fixed Assets Guide 2018", [https://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-2018-worldwide-capital-and-fixed-assets-guide/\\$FILE/ey-2018-worldwide-capital-and-fixed-assets-guide.pdf](https://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-2018-worldwide-capital-and-fixed-assets-guide/$FILE/ey-2018-worldwide-capital-and-fixed-assets-guide.pdf). Deloitte, "Tax Guides and Highlights," 2018, <https://dits.deloitte.com/#TaxGuides> και PKF International, "PKF International Worldwide Tax Guide 2018-2019," <https://www.pkf.com/publications/tax-guides/pkf-international-worldwide-tax-guide-2018-19/>. Τα έτη πριν το 2018 βασίζονται στο "CBT Tax Database 2017", Oxford University Centre for Business Taxation, <http://eureka.sbs.ox.ac.uk/id/eprint/4635>. Οι υπολογισμοί βασίζονται στο "Capital Cost Recovery across the OECD, 2019," Asen και Bunn.

14 EY, "Worldwide Corporate Tax Guide: 2018". EY, "Worldwide Capital and Fixed Assets Guide 2018". Deloitte, "Tax Guides and Highlights" και PKF International, "International Worldwide Tax Guide 2018-2019." Τα έτη πριν το 2018 βασίζονται στο "CBT Tax Database 2017", Oxford University Centre for Business Taxation.

συχνά αντισταθμίζεται μεταφέροντας το βάρος σε άλλους φορολογούμενους με τη μορφή υψηλότερων φορολογικών συντελεστών.

Επιπλέον, η πιθανότητα λήψης κινήτρων προκαλεί προσπάθειες εξασφάλισης αυτών των φορολογικών προτιμήσεων¹⁵, όπως άσκηση παρασκηνιακών πιέσεων (lobbying), οι οποίες δημιουργούν επιπλέον καθαρή απώλεια ευημερίας, καθώς οι επιχειρήσεις σπαταλούν πόρους για να επηρεάσουν τον φορολογικό κώδικα αντί να παράγουν προϊόντα. Για παράδειγμα, οι καθαρές απώλειες ευημερίας στις ΗΠΑ που αποδίδονται σε φορολογική συμμόρφωση και άσκηση πιέσεων υπολογίστηκε ότι ήταν από \$215 έως \$987 δις το 2012. Αυτές οι δαπάνες για άσκηση πιέσεων, παράλληλα με τη συμμόρφωση, καταδείχτηκε ότι μειώνουν την οικονομική ανάπτυξη εκτοπίζοντας πιθανή οικονομική δραστηριότητα.¹⁶

Ο ΔΔΦΑ λαμβάνει υπόψη αν οι χώρες προσφέρουν κίνητρα όπως ευνοϊκό καθεστώς για ευρεσιτεχνίες και απαλλαγές για έρευνα και ανάπτυξη (R&D), τα οποία προσφέρουν χαμηλότερους φορολογικούς συντελεστές σε εισοδήματα που προέρχονται από πατενταρισμένες τεχνολογίες ή από διαδικασίες που γίνονται μέσα στη χώρα. Χώρες που προσφέρουν τέτοια κίνητρα βαθμολογούνται χαμηλότερα από αυτές που δεν το κάνουν.

Ευνοϊκό Καθεστώς Ευρεσιτεχνιών (Patent Box)

Καθώς η παγκοσμιοποίηση εξαπλώνεται, οι χώρες αναζητούν τρόπους να εμποδίσουν τις εταιρείες να ενσωματώσουν ή να μεταφέρουν τη λειτουργία ή τα κέρδη τους αλλού. Μία λύση είναι το ευνοϊκό καθεστώς για τις ευρεσιτεχνίες (patent box).

Το καθεστώς αυτό προσφέρει στις εταιρείες χαμηλότερο συντελεστή σε εισοδήματα που προέρχονται από πνευματική ιδιοκτησία. Η πνευματική ιδιοκτησία μεταφέρεται εξαιρετικά εύκολα. Συνεπώς, μία χώρα χρησιμοποιεί αυτόν τον χαμηλότερο συντελεστή για να δελεάσει τις εταιρείες να κρατήσουν την πνευματική τους ιδιοκτησία εντός των συνόρων της. Η στρατηγική αυτή προσφέρει στις χώρες εισόδημα που δε θα εισέπρατταν αν οι εταιρείες αυτές μετέφεραν αλλού τις ευρεσιτεχνίες τους.

Αντί να προσφέρουν ελαφρύνσεις στις ευρεσιτεχνίες, οι χώρες πρέπει να αναγνωρίσουν ότι όλο το κεφάλαιο μεταφέρεται εύκολα και να μειώσουν τους φορολογικούς συντελεστές των εταιρειών γενικότερα. Έτσι θα ενθαρρύνουν επενδύσεις όλων των ειδών, αντί να δίνουν κίνητρα στις εταιρείες να τοποθετούν τις ευρεσιτεχνίες τους σε μία συγκεκριμένη χώρα.

Δεκαέξι χώρες του ΟΟΣΑ – Βέλγιο, Γαλλία, Ουγγαρία, Ιρλανδία, Ισραήλ, Ιταλία, Κορέα, Λιθουανία, Λουξεμβούργο, Ολλανδία, Πολωνία, Πορτογαλία, Σλοβακία, Ισπανία, Τουρκία και Ηνωμένο Βασίλειο – έχουν ευνοϊκό καθεστώς για τις ευρεσιτεχνίες, με τους συντελεστές και τις απαλλαγές να διαφέρουν μεταξύ των χωρών.¹⁷ Χώρες με τέτοιες ρυθμίσεις βαθμολογούνται χαμηλότερα από αυτές που δεν έχουν.

15 Christopher J. Coyne και Lotta Moberg, "The Political Economy of State-Provided Targeted Benefits," *The Review of Austrian Economics* 28:3 (Ιούλιος 2014), 337.

16 Jason J. Fichtner και Jacob M. Feldman, "The Hidden Costs of Tax Compliance," George Mason University, Mercatus Center, 20 Μαΐου 2013, http://mercatus.org/sites/default/files/Fichtner_TaxCompliance_v3.pdf.

17 PwC, "Worldwide Tax Summaries: Corporate Taxes 2018/19". ΟΟΣΑ, "Intellectual Property Regimes," https://qdd.oecd.org/data/IP_Regimes και Gary Guenther, "Patent Boxes: A Primer," Congressional Research Service, May 1, 2017, <https://fas.org/sgp/crs/misc/R44829.pdf>.

Αυτές οι ελαφρύνσεις κάποιων χωρών έχουν γίνει λιγότερο γενναιόδωρες τα τελευταία χρόνια, καθώς υιοθετούνται οι απαιτήσεις του ΟΟΣΑ για την καταπολέμηση βλαβερών φορολογικών πρακτικών. Χώρες που ακολουθούν τα πρότυπα του ΟΟΣΑ, σήμερα απαιτούν από τις εταιρείες να έχουν σημαντική δραστηριότητα εντός των συνόρων τους για να ωφεληθούν από τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με την πνευματική ιδιοκτησία.¹⁸

Έρευνα και Ανάπτυξη (Research and Development, R&D)

Όταν το R&D δεν θεωρείται πλήρως δαπάνη, η φορολογική απαλλαγή αντισταθμίζει εν μέρει το κόστος της επιχειρηματικής επένδυσης. Δυστυχώς, οι φορολογικές απαλλαγές για έρευνα και ανάπτυξη σπάνια είναι ουδέτερες – συνήθως ορίζουν πολύ συγκεκριμένα τις αποδεκτές δραστηριότητες – και συχνά η υλοποίησή τους είναι πολύπλοκη.

Όπως και με άλλα κίνητρα, οι απαλλαγές για το R&D στρεβλώνουν αποφάσεις περί επενδύσεων και οδηγούν σε μη αποδοτική κατανομή πόρων.¹⁹ Επιπλέον, η επιθυμία εξασφάλισης κινήτρων για R&D ενθαρρύνει τις παρασκηνιακές πιέσεις (lobbying), οι οποίες καταναλώνουν πόρους και μειώνουν τις επενδύσεις και την παραγωγή. Στην Ιταλία, για παράδειγμα, οι εταιρείες μπορούν να εμπλακούν σε διαδικασίες διαπραγμάτευσης για κίνητρα όπως ευνοϊκά δάνεια και φορολογικές απαλλαγές.²⁰

Οι χώρες είναι καλύτερο να χρησιμοποιήσουν τα έσοδα που ξοδεύουν σε ειδικά φορολογικά κίνητρα για να μειώσουν τον συντελεστή φόρου των εταιρειών σε όλους τους τομείς ή να βελτιώσουν την αντιμετώπιση των επενδύσεων κεφαλαίου.

Στον ΟΟΣΑ, 27 χώρες δίνουν μεγάλες μειώσεις ή απαλλαγές για έρευνα και ανάπτυξη. Οι υπόλοιπες εννέα χώρες είτε δεν προσφέρουν ειδική μεταχείριση στην έρευνα και ανάπτυξη, είτε επιτρέπουν στις επιχειρήσεις να καταγράφουν ως δαπάνες τις επενδύσεις σε R&D.²¹ Οι χώρες που προφέρουν φορολογικές απαλλαγές ή μεγάλες μειώσεις στο R&D, παίρνουν χειρότερη βαθμολογία στον ΔΔΦΑ.

Πολυπλοκότητα

Η πολυπλοκότητα του φορολογικού κώδικα ποσοτικοποιείται μετρώντας την επιβάρυνση των εταιρειών για τη φορολογική συμμόρφωση. Αυτές οι επιβαρύνσεις μετριούνται με βάση τον αριθμό των πληρωμών της επιχείρησης για τον φόρο εισοδήματός της και των άλλων φόρων, καθώς και τον χρόνο που απαιτείται για να συμμορφωθεί με τον φόρο εισοδήματος της επιχείρησης (μετριέται σε ώρες χρόνου συμμόρφωσης ανά έτος). Η συμμόρφωση με τον φορολογικό κώδικα καταναλώνει πόρους που θα μπορούσαν να χρησιμοποιηθούν για επενδύσεις και επιχειρηματικές λειτουργίες.

18 ΟΟΣΑ, "Action 5: Agreement on Modified Nexus Approach for IP Regimes," 2015, <https://www.oecd.org/ctp/beps-action-5-agreement-on-modified-nexus-approach-for-ip-regimes.pdf> και ΟΟΣΑ, "Harmful Tax Practices – Peer Review Results," Ιούλιος 2019, <http://www.oecd.org/tax/beps/harmful-tax-practices-peer-review-results-on-preferential-regimes.pdf>.

19 Αυτό δεν υπονοεί ότι οι απαλλαγές για το R&D δεν πετυχαίνουν τον στόχο της προώθησης της καινοτομίας μέσω δραστηριοτήτων R&D, μεταφοράς τεχνολογίας και επιχειρηματικότητας. Δείτε IMF, "Acting Now, Acting Together," Απρίλιος 2016, <https://www.imf.org/en/Publications/FM/Issues/2016/12/31/Acting-Now-Acting-Together>.

Ωστόσο, οι απαλλαγές για το R&D ωφελούν συγκεκριμένες επιχειρήσεις και συγκεκριμένους τομείς πιο πολύ από άλλους, δημιουργώντας στρεβλώσεις στην οικονομία. Δείτε Gary Guenther, "Research Tax Credit: Current Law and Policy Issues for the 114th Congress," Congressional Research Service, 13 Μαρτίου 2015, <https://fas.org/spp/crs/misc/RL31181.pdf>, και Fulvio Castellacci και Christine Mee Lie, "Do the effects of R&D tax credits vary across industries? A meta-regression analysis," Research Policy 44:4 (Μάιος 2015), 819-832, <https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S0048733315000128>.

20 Deloitte, "International Tax– Italy Highlights 2019," <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/global/Documents/Tax/dttl-tax-italyhighlights-2019.pdf?nc=1>.

21 Bloomberg Tax, "Country Guides," https://www.bloomberglaw.com/product/tax/toc_view_menu/3380 και PwC, "Worldwide Tax Summaries: Corporate Taxes 2018/19."

Χώρες που απαιτούν μεγαλύτερο αριθμό πληρωμών φόρων και μεγαλύτερες χρονικές περιόδους για τη φορολογική συμμόρφωση παίρνουν χαμηλότερες βαθμολογίες στον ΔΔΦΑ. Τα αποτελέσματα βασίζονται σε δεδομένα του "Paying Taxes 2019" της PwC, μέρος του δελτίου "Doing Business" της Παγκόσμιας Τράπεζας.²²

Οι χώρες με τον μεγαλύτερο αριθμό απαιτούμενων πληρωμών φόρων είναι το Ισραήλ και η Ιαπωνία με 16. Ακολουθεί η Ιταλία με 13 και η Ελβετία με 12, ενώ το Μεξικό και η Νορβηγία επιβάλλουν τον μικρότερο αριθμό πληρωμών με τέσσερις. Ο μέσος όρος στις χώρες του ΟΟΣΑ είναι οκτώ πληρωμές. Οι ΗΠΑ απαιτούν επτά.²³

Η συμμόρφωση με τους φόρους εισοδήματος των εταιρειών χρειάζεται τον περισσότερο χρόνο στο Ισραήλ με 110 ώρες. Ακολουθεί το Μεξικό με 102 ώρες και οι ΗΠΑ με 87 ώρες. Η φορολογική συμμόρφωση χρειάζεται τον λιγότερο χρόνο στην Εσθονία με πέντε ώρες. Ακολουθεί η Ιρλανδία με 12 και η Ελβετία με 15 ώρες. Ο μέσος όρος στις χώρες του ΟΟΣΑ είναι 42 ώρες.

Φόροι Φυσικών Προσώπων

Οι φόροι φυσικών προσώπων είναι από τα κυριότερα εισπρακτικά μέσα για τη χρηματοδότηση των κυβερνήσεων. Οι φόροι φυσικών προσώπων επιβάλλονται στα εισοδήματα ατόμων ή νοικοκυριών (μισθούς και, συχνά, κεφαλαιουχικά κέρδη και μερίσματα) για να χρηματοδοτήσουν τη λειτουργία της κεντρικής κυβέρνησης. Οι φόροι αυτοί συνήθως είναι προοδευτικοί, δηλαδή ο φορολογικός συντελεστής ενός φυσικού προσώπου αυξάνεται καθώς αυξάνεται το εισόδημά του.

Επιπλέον, οι χώρες έχουν φόρο μισθωτών υπηρεσιών. Αυτοί οι, συνήθως ενιαίου συντελεστή φόροι, επιβάλλονται στον μισθό πέρα από τον γενικό φόρο φυσικών προσώπων της χώρας. Ωστόσο, τα έσοδα από τους φόρους αυτούς συνήθως πηγαίνουν σε προγράμματα κοινωνικής ασφάλισης, όπως επιδόματα ανεργίας, κρατικά συνταξιοδοτικά προγράμματα και ασφάλιση υγείας.

Οι φόροι φυσικών προσώπων έχουν το πλεονέκτημα ότι είναι από τους πιο διαφανείς φόρους. Οι φορολογούμενοι ξέρουν το συνολικό ποσό των φόρων που πληρώνουν κάποια στιγμή κατά τη διάρκεια της διαδικασίας, αντίθετα με τους φόρους κατανάλωσης, οι οποίοι εισπράττονται και πληρώνονται από επιχειρήσεις.

Ωστόσο, οι πιο πολλοί φόροι φυσικών προσώπων αποθαρρύνουν την εργασία λόγω της πολύ προοδευτικής δομής τους και αποθαρρύνουν την αποταμίευση και τις επενδύσεις όταν εφαρμόζονται στο εισόδημα από κεφαλαιουχικά κέρδη και μερίσματα, πράγμα που προκαλεί διπλή φορολόγηση των προσωπικών αποταμιεύσεων και του εταιρικού εισοδήματος.²⁴

Η βαθμολογία μιας χώρας για τον φόρο εισοδήματος φυσικών προσώπων καθορίζεται από τρεις υποκατηγορίες: Τον συντελεστή και την προοδευτικότητα του φόρου μισθωτών υπηρεσιών, την πολυπλοκότητα του φόρου εισοδήματος και την έκταση στην οποία ο φόρος εισοδήματος φορολογεί διπλά το εταιρικό εισόδημα. Ο Πίνακας 4 δείχνει την κατάταξη και τις βαθμολογίες της κατηγορίας Φόρου Εισοδήματος Φυσικών Προσώπων καθώς και την κατάταξη και τις βαθμολογίες σε κάθε υποκατηγορία.

22 PwC και World Bank Group, "Paying Taxes 2019," <https://www.pwc.com/gx/en/services/tax/publications/paying-taxes-2019.html#tools>.

23 Ομοίως.

24 Erica York, "An Overview of Capital Gains Taxes," Tax Foundation, 16 Απριλίου 2019, <https://taxfoundation.org/capital-gains-taxes/>.

ΠΙΝΑΚΑΣ 4

Φόροι Φυσικών Προσώπων

Χώρα	Γενική Κατάταξη	Συνολική Βαθμολογία	Κατάταξη Φόρου Εισοδήματος	Βαθμολογία Φόρου Εισοδήματος	Κατάταξη Πολυπλοκότητας	Βαθμολογία Πολυπλοκότητας	Κατάταξη σε Κεφαλαιουχικά Κέρδη και Μερίσματα	Βαθμολογία σε Κεφαλαιουχικά Κέρδη και Μερίσματα
Αυστραλία	15	70.9	18	57.7	7	87.4	21	58.9
Αυστρία	29	55.5	34	36	17	78.5	26	52.7
Βέλγιο	11	77.3	25	53.6	10	86.2	12	76.3
Καναδάς	25	62.4	16	61.3	11	84	34	41.2
Χιλή	23	63.7	11	68.8	30	56.5	20	60.1
Τσεχία	5	88.5	3	93.6	22	72.3	10	77.4
Δανία	34	49.6	23	54.3	14	80.1	35	24
Εσθονία	1	100	6	84.4	2	97.5	4	88.1
Φινλανδία	27	58.2	28	50.9	15	79.3	31	45.1
Γαλλία	35	49.2	33	39.3	23	70.3	33	43.6
Γερμανία	26	60.4	9	70.8	31	52.7	23	54.9
Ελλάδα	18	70.5	31	45.4	6	87.7	15	67.9
Ουγγαρία	8	79.4	2	99.1	32	44.1	10	77.4
Ισλανδία	28	56.7	12	67.4	35	36.4	18	63.6
Ιρλανδία	33	50	30	46.4	5	90.1	36	23.3
Ισραήλ	36	34	36	28	33	40.2	30	46.6
Ιταλία	31	50.7	17	59.7	34	38.8	22	55.7
Ιαπωνία	32	50.3	20	55.5	36	28.4	16	66.8
Κορέα	20	65.2	27	52.1	23	70.3	17	65.7
Λετονία	6	88.3	7	78.4	20	74.2	4	88.1
Λιθουανία	3	96.8	1	100	3	92.4	13	72.7
Λουξεμβούργο	16	70.9	24	54.1	29	58.5	6	85.5
Μεξικό	12	73.9	32	40.3	9	86.8	9	80
Ολλανδία	21	64.2	21	55.2	13	80.5	25	52.9
Νέα Ζηλανδία	4	90.8	14	66	16	78.7	1	100
Νορβηγία	13	72.5	13	66.6	1	100	32	44.4
Πολωνία	9	77.8	4	87.9	28	61.2	14	69.5
Πορτογαλία	30	50.9	35	33.9	25	70.2	27	51.7
Σλοβακία	2	99.7	5	85.4	12	81.3	2	99.9
Σλοβενία	17	70.6	29	46.7	25	70.2	8	81.4
Ισπανία	14	71.6	8	70.9	21	72.6	19	61.6
Σουηδία	19	66	22	54.7	4	91.7	29	47.7
Ελβετία	10	77.4	15	61.7	27	67.2	7	85.4
Τουρκία	7	86.7	10	69.9	18	77.7	3	89.1
Ηνωμένο Βασίλειο	22	64.1	26	53.4	8	86.9	28	48.9
Ηνωμένες Πολιτείες	24	62.9	19	56.3	19	74.2	24	54.4

Συνήθεις Φόροι Εισοδήματος

Οι φόροι εισοδήματος φυσικών προσώπων επιβάλλονται στο ατομικό εισόδημα. Σε πολλές χώρες, όπως στις Ηνωμένες Πολιτείες, ο φόρος εισοδήματος φυσικών προσώπων είναι από τις μεγαλύτερες πηγές εσόδων.²⁵ Χρησιμοποιείται για την είσπραξη εσόδων για γενικές κρατικές λειτουργίες, αλλά και για συγκεκριμένα προγράμματα, όπως κοινωνική ασφάλιση και η ασφάλιση υγείας που παρέχεται από το κράτος.

Οι συνήθεις φόροι εισοδήματος μιας χώρας μετρούνται σύμφωνα με τρεις μεταβλητές: Τον ανώτατο φορολογικό συντελεστή του συνήθους εισοδήματος, την προοδευτικότητα του συστήματος φορολόγησης εισοδήματος και την οικονομική αποδοτικότητα της φορολόγησης της εργασίας.

Μέγιστος Οριακός Φορολογικός Συντελεστής

Τα περισσότερα φορολογικά συστήματα έχουν προοδευτική δομή. Αυτό σημαίνει ότι, καθώς τα φυσικά πρόσωπα κερδίζουν περισσότερο εισόδημα, μετακινούνται σε κλιμάκια με υψηλότερους φορολογικούς συντελεστές. Ο μέγιστος οριακός φορολογικός συντελεστής είναι ο μέγιστος φορολογικός συντελεστής στο συνολικό εισόδημα πάνω από ένα συγκεκριμένο επίπεδο. Για παράδειγμα, οι Ηνωμένες Πολιτείες έχουν επτά φορολογικά κλιμάκια, με το έβδομο (υψηλότερο) κλιμάκιο να φορολογεί κάθε επιπλέον δολάριο εισοδήματος πάνω από τα \$510,300 (\$612,350 για κοινή φορολογική δήλωση συζύγων) με συντελεστή 37%.²⁶ Επιπλέον, τα φυσικά πρόσωπα στο υψηλότερο φορολογικό κλιμάκιο πληρώνουν φόρο μισθωτών υπηρεσιών και τοπικό φόρο εισοδήματος. Όλα αυτά αθροιστικά φτάνουν σε συνολικό μέσο μέγιστο συντελεστή 46%.²⁷

Τα φυσικά πρόσωπα λαμβάνουν υπόψη τον οριακό φορολογικό συντελεστή όταν αποφασίζουν αν θα δουλέψουν μία επιπλέον ώρα. Οι υψηλοί μέγιστοι φορολογικοί συντελεστές κάνουν την επιπλέον δουλειά ακριβότερη, πράγμα που μειώνει το σχετικό κόστος της μη εργασίας. Έτσι, είναι πιθανότερο να επιλέξει κάποιος τον ελεύθερο χρόνο έναντι της εργασίας. Όταν οι υψηλοί φορολογικοί συντελεστές αυξάνουν το κόστος εργασίας, το αποτέλεσμα είναι να μειώνονται οι ώρες εργασίας, πράγμα που μειώνει το επίπεδο παραγωγής στην οικονομία.

Χώρες με υψηλούς οριακούς φορολογικούς συντελεστές βαθμολογούνται χαμηλότερα στον ΔΔΦΑ από χώρες με χαμηλούς οριακούς φορολογικούς συντελεστές. Η Σλοβενία έχει τον υψηλότερο συνολικό οριακό φορολογικό συντελεστή στο 61,1%. Η Λιθουανία τον χαμηλότερο, στο 24%.²⁸

Επίπεδο Εισοδήματος που Εφαρμόζεται ο Μέγιστος Συντελεστής

Το επίπεδο στο οποίο ξεκινά να εφαρμόζεται ο μέγιστος οριακός συντελεστής είναι επίσης σημαντικό στοιχείο. Αν μία χώρα έχει μέγιστο συντελεστή 20%, αλλά σχεδόν όλοι πληρώνουν αυτόν τον συντελεστή, επειδή επιβάλλεται σε όλα τα εισοδήματα πάνω από \$10.000, αυτή η χώρα ουσιαστικά έχει ενιαίο φόρο εισοδήματος. Αντίθετα, ένα φορολογικό σύστημα με μέγιστο

25 Asen και Bunn, "Sources of Government Revenue in the OECD, 2019."

26 Amir El-Sibaie, "2019 Tax Brackets," Tax Foundation, Νοέμβριος 28, 2018, <https://taxfoundation.org/2019-tax-brackets/>.

27 ΟΟΣΑ, "OECD Tax Database, Table I.7 - Top statutory personal income tax rate and top marginal tax rates for employees, 2000-2018," ενημέρωση Απριλίου 2019, https://stats.oecd.org/index.aspx?DataSetCode=TABLE_I7.

28 Ομοίως. Αυτό μετρά τη συνολική φορολογική επιβάρυνση στο επόμενο δολάριο εισοδήματος ενός φυσικού προσώπου που κερδίζει αρκετά ώστε να φορολογείται με τον μέγιστο φορολογικό συντελεστή. Αυτοί οι συντελεστές περιλαμβάνουν την επίδραση περιφερειακών φόρων εισοδήματος, φόρων κοινωνικής ασφάλισης και τυχόν σταδιακή κατάργηση επιδομάτων.

συντελεστή που επιβάλλεται σε όλα τα εισοδήματα πάνω από \$1.000.000, απαιτεί πολύ υψηλότερο οριακό φορολογικό συντελεστή για να εισπράξει το ίδιο ποσό, επειδή στοχεύει σε ένα μικρό αριθμό φυσικών προσώπων που έχουν υψηλό επίπεδο εισοδήματος.

Χώρες με μέγιστους συντελεστές που επιβάλλονται σε χαμηλότερα επίπεδα βαθμολογούνται καλύτερα στον ΔΔΦΑ. Ο ΔΔΦΑ βασίζει τη μέτρησή του στο επίπεδο εισοδήματος που ξεκινάει ο μέγιστος συντελεστής σε σύγκριση με το μέσο εισόδημα της χώρας. Σύμφωνα με αυτή τη μέτρηση, το Μεξικό επιβάλλει τον μέγιστο συντελεστή στο υψηλότερο επίπεδο εισοδήματος (ο μέγιστος οριακός φορολογικός συντελεστής επιβάλλεται σε εισόδημα 28,7 φορές μεγαλύτερο από το μέσο εισόδημα στο Μεξικό), ενώ η Ουγγαρία εφαρμόζει τον μέγιστο συντελεστή στο πρώτο δολάριο, με ενιαίο φόρο 33,5%.²⁹

Το Οικονομικό Κόστος της Φορολόγησης της Εργασίας

Η συνολική οριακή φορολογική επιβάρυνση ενός εργαζόμενου σε μία χώρα και το συνολικό φορολογικό κόστος εργασίας για τον μέσο εργαζόμενο σε μία χώρα ονομάζονται οριακή και μέση φορολογική σφήνα (tax wedge) αντίστοιχα. Η φορολογική σφήνα περιλαμβάνει φόρους εισοδήματος και φόρους μισθωτών υπηρεσιών (τόσο από πλευράς εργαζόμενου όσο και από πλευράς εργοδότη).

Ένας τρόπος να εξετάσουμε την αποδοτικότητα της φορολόγησης της εργασίας σε μία χώρα είναι να ελέγξουμε το επίπεδο της φορολόγησης της εργασίας υπολογίζοντας τον λόγο της οριακής φορολογικής σφήνας προς τη μέση φορολογική σφήνα.³⁰ Αυτός ο λόγος αντιπροσωπεύει προσεγγιστικά το οικονομικό κόστος ενός επιπλέον δολαρίου εσόδων μέσω φόρων στην εργασία, σε οποιοδήποτε επίπεδο φορολόγησης της εργασίας.³¹

Ο ΔΔΦΑ δίνει σε χώρες με υψηλό κόστος στα έσοδα από τη φορολόγηση της εργασίας χειρότερη βαθμολογία, λόγω της μεγαλύτερης επίδρασης που έχουν αυτά τα συστήματα στις αποφάσεις των εργαζομένων.

Η Ουγγαρία έχει τη χαμηλότερη αναλογία, \$1 κόστος για κάθε επιπλέον δολάριο που εισπράττεται από φόρους στην εργασία. Αυτό συμβαίνει επειδή η Ουγγαρία έχει ενιαίο φόρο εισοδήματος και έτσι η οριακή και η μέση φορολογική σφήνα είναι ίδια.

Αντίθετα, στο Ισραήλ, το κόστος εισπράξης ενός επιπλέον δολαρίου από φόρους στο εργατικό δυναμικό είναι \$1,70. Ο μέσος όρος στις χώρες του ΟΟΣΑ είναι \$1,23.³²

Πολυπλοκότητα

Επιπλέον του άμεσου κόστους της πληρωμής φόρων εισοδήματος, υπάρχουν έμμεσες δαπάνες

29 Ομοίως.

30 Ο λόγος οριακής προς μέση φορολογική σφήνα υπολογίζεται με βάση τα δεδομένα του ΟΟΣΑ για οριακές και μέσες φορολογικές σφήνες σε τέσσερα επίπεδα εισοδήματος αγάμων φυσικών προσώπων χωρίς εξαρτώμενα μέλη. Είναι ο μέσος όρος συνολικών οριακών φορολογικών σφηνών στο 67%, 100%, 133% και 167% του μέσου εισοδήματος διαιρούμενος με τον μέσο όρο των μέσων συνολικών φορολογικών σφηνών στο 67%, 100%, 133% και 167% του μέσου εισοδήματος.

31 Elke Asen, "A Comparison of the Tax Burden on Labor in the OECD, 2019," Tax Foundation, 22 Μαΐου 2019, <https://taxfoundation.org/publications/tax-burden-on-labor-in-the-oecd/>.

32 ΟΟΣΑ, "OECD Tax Database, Table I.4. Marginal personal income tax and social security contribution rates on gross labour income," ενημέρωση Απριλίου 2019, https://stats.oecd.org/index.aspx?DataSetCode=TABLE_I4 και "OECD Tax Database, Table I.5. Average personal income tax and social security contribution rates on gross labour income," ενημέρωση Απριλίου 2019, https://stats.oecd.org/index.aspx?DataSetCode=TABLE_I5.

σχετιζόμενες με τη συμμόρφωση στον φορολογικό κώδικα (tax code compliance). Αυτές οι δαπάνες συμμόρφωσης σχετίζονται άμεσα με την πολυπλοκότητα του φορολογικού κώδικα. Όσο πιο πολύπλοκος είναι ο φορολογικός κώδικας φυσικών προσώπων, τόσο πιο πολύς χρόνος και χρήμα απαιτείται ώστε τα φυσικά πρόσωπα και οι επιχειρήσεις να συμμορφωθούν σ' αυτόν.

Η πολυπλοκότητα μετριέται ως ο αριθμός των ωρών που χρειάζεται μία επιχείρηση για να συμμορφωθεί με τους νόμους φορολόγησης μισθωτών υπηρεσιών σε κάθε χώρα. Η μέτρηση προέρχεται από το δελτίο "Doing Business" της PwC και της Παγκόσμιας Τράπεζας. Η Ιταλία έχει τη χειρότερη βαθμολογία, με χρόνο συμμόρφωσης 169 ώρες. Το Λουξεμβούργο έχει την καλύτερη, με χρόνο συμμόρφωσης 14 ώρες.³³

Φόροι επί Κεφαλαιουχικών Κερδών και Μερισμάτων

Εκτός από το εισόδημα από μισθούς, το σύστημα φορολόγησης φυσικών προσώπων πολλών χωρών φορολογεί και το εισόδημα από επενδύσεις. Αυτό γίνεται επιβάλλοντας φόρους στο εισόδημα από κεφαλαιουχικά κέρδη και μερίσματα.

Κεφαλαιουχικά κέρδη (capital gains) έχουμε όταν ένα φυσικό πρόσωπο αγοράζει ένα στοιχείο (συνήθως μετοχές εταιρειών) κάποια χρονική στιγμή και το πουλάει κάποια άλλη στιγμή για αποκόμιση κέρδους. Μέρισμα (dividend) είναι πληρωμή φυσικού προσώπου από τα μετά φόρων κέρδη μιας εταιρείας.

Οι φόροι επί κεφαλαιουχικών κερδών και μερισμάτων είναι μία μορφή διπλής φορολόγησης εταιρικών κερδών που συμβάλλουν στη φορολογική επιβάρυνση του κεφαλαίου. Όταν μία επιχείρηση κερδίζει, πρέπει να πληρώσει εταιρικό φόρο εισοδήματος. Μετά, μπορεί να κάνει ένα από δύο πράγματα. Πρώτο, να παρακρατήσει τα μετά φόρων κέρδη, πράγμα που ενισχύει την αξία της επιχείρησης και έτσι την τιμή της μετοχής της. Οι μέτοχοι μετά πουλούν τις μετοχές και αποκομίζουν κεφαλαιουχικά κέρδη και άρα πρέπει να πληρώσουν φόρο επί του εισοδήματος αυτού. Εναλλακτικά, η επιχείρηση μπορεί να διανείμει τα μετά φόρων κέρδη στους μετόχους της σε μορφή μερισμάτων. Οι μέτοχοι που λαμβάνουν μερίσματα στη συνέχεια πληρώνουν φόρο επί αυτών των μερισμάτων.

Οι φόροι επί μερισμάτων και κεφαλαιουχικών κερδών δημιουργούν τάση εναντίον της αποταμίευσης και των επενδύσεων, περιορίζουν τη δημιουργία κεφαλαίου και επιβραδύνουν την οικονομική ανάπτυξη.³⁴

Στον ΔΔΦΑ, μία χώρα παίρνει καλύτερη βαθμολογία εάν έχει χαμηλότερους φόρους επί κεφαλαιουχικών κερδών και μερισμάτων.

Φορολογικός Συντελεστής σε Κεφαλαιουχικά Κέρδη

Οι χώρες συνήθως φορολογούν τα κεφαλαιουχικά κέρδη με μικρότερο συντελεστή από το σύνθετο εισόδημα, αρκεί να ισχύουν ορισμένες προϋποθέσεις. Για παράδειγμα, οι Ηνωμένες Πολιτείες φορολογούν τα κεφαλαιουχικά κέρδη με μειωμένο συντελεστή εάν ο φορολογούμενος έχει στην

33 PwC και Παγκόσμια Τράπεζα, "Paying Taxes 2019."

34 Kyle Pomerleau, "The Tax Burden on Personal Dividend Income across the OECD 2015," Tax Foundation, 25 Ιουνίου 2015, <https://taxfoundation.org/tax-burden-personal-dividend-income-across-oecd-2015/>.

κατοχή του το στοιχείο τουλάχιστον ένα χρόνο πριν το πουλήσει (ονομάζονται μακροπρόθεσμα κεφαλαιουχικά κέρδη, long-term capital gains).³⁵ Ο ΔΔΦΑ δίνει σε χώρες με υψηλότερους συντελεστές στα κεφαλαιουχικά κέρδη μικρότερη βαθμολογία από ό,τι σε αυτές με χαμηλότερους.

Μερικές χώρες χρησιμοποιούν επιπλέον διατάξεις για να βοηθήσουν στην άμβλυνση της διπλής φορολόγησης του εισοδήματος λόγω του φόρου στα κεφαλαιουχικά κέρδη. Για παράδειγμα, το Ηνωμένο Βασίλειο προβλέπει ετήσια απαλλαγή £11,700 (\$15,600 USD³⁶), ενώ ο Καναδάς απαλλάσσει από τη φορολόγηση το μισό εισόδημα από όλα τα κεφαλαιουχικά κέρδη.³⁷

Η Δανία έχει τον υψηλότερο φορολογικό συντελεστή στα κεφαλαιουχικά κέρδη στον ΟΟΣΑ, με 42%. Το Βέλγιο, η Κορέα, το Λουξεμβούργο, η Νέα Ζηλανδία, η Σλοβενία, η Σλοβακία, η Ελβετία και η Τουρκία δεν φορολογούν τα κεφαλαιουχικά κέρδη.³⁸

Φορολογικοί Συντελεστές επί Μερισμάτων

Οι φόροι επί μερισμάτων μπορούν να επιδράσουν αρνητικά στη δημιουργία κεφαλαίου σε μία χώρα. Οι υψηλοί συντελεστές φορολόγησης μερισμάτων αυξάνουν το κόστος κεφαλαίου, πράγμα που αποτρέπει τις επενδύσεις και επιβραδύνει την οικονομική ανάπτυξη.

Για κάθε χώρα υπολογίζεται ο συνολικός μέγιστος φορολογικός συντελεστής επί μερισμάτων φυσικών προσώπων μετά οιοδήποτε συστήματος τεκμαρτού υπολογισμού ή πίστωσης.

Οι χώρες με χαμηλότερους συνολικούς φορολογικούς συντελεστές επί μερισμάτων βαθμολογούνται καλύτερα στον ΔΔΦΑ, λόγω των συνεπειών του φόρου επί μερισμάτων στο κόστος επένδυσης (δηλαδή στο κόστος κεφαλαίου) και στην πιο ουδέτερη αντιμετώπιση της αποταμίευσης έναντι της κατανάλωσης. Η Ιρλανδία έχει τον υψηλότερο φορολογικό συντελεστή επί μερισμάτων στον ΟΟΣΑ με 51%. Η Εσθονία και η Λετονία έχουν φορολογικούς συντελεστές επί μερισμάτων 0%, ενώ ο μέσος όρος στον ΟΟΣΑ είναι 24%.³⁹

Φόροι Κατανάλωσης

Οι φόροι κατανάλωσης (consumption taxes) επιβάλλονται στις αγορές αγαθών και υπηρεσιών από φυσικά πρόσωπα. Οι φόροι κατανάλωσης μπορεί να έχουν διάφορες μορφές. Στον ΟΟΣΑ και στο μεγαλύτερο μέρος του κόσμου, ο φόρος προστιθέμενης αξίας (ΦΠΑ) είναι ο πιο κοινός φόρος κατανάλωσης. Για να προσδιορίσουν σωστά τη φορολογική βάση του φόρου κατανάλωσης, οι περισσότεροι φόροι κατανάλωσης είτε δεν φορολογούν τις πρώτες ύλες και τα ενδιάμεσα αγαθά είτε επιτρέπουν την πίστωση των φόρων που έχουν ήδη πληρωθεί επί αυτών των πρώτων υλών και αγαθών. Η εξαίρεση των πρώτων υλών και των ενδιάμεσων αγαθών καθιστά τον φόρο κατανάλωσης έναν από τους πιο οικονομικά αποδοτικούς τρόπους είσπραξης φορολογικών εσόδων.

Ωστόσο, πολλές χώρες δεν ορίζουν σωστά τη φορολογική τους βάση. Συχνά εξαιρούν υπερβολικά

35 York, "An Overview of Capital Gains Taxes."

36 Χρησιμοποιήθηκε η μέση συναλλαγματική ισοτιμία GBP-USD. Δείτε IRS, "Yearly Average Currency Exchange Rates," <https://www.irs.gov/individuals/international-taxpayers/yearly-average-currency-exchange-rates>.

37 Deloitte, "Tax Guides and Highlights."

38 EY, "Worldwide Personal Tax and Immigration Guide 2018-19," [https://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-2018-19-worldwide-personal-tax-and-immigration-guide/\\$FILE/ey-2018-19-worldwide-personal-tax-and-immigration-guide.pdf](https://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-2018-19-worldwide-personal-tax-and-immigration-guide/$FILE/ey-2018-19-worldwide-personal-tax-and-immigration-guide.pdf). Περιλαμβάνονται τυχόν πρόσθετοι φόροι.

39 OECD, "OECD Tax Database, Table II.4 - Overall statutory tax rates on dividend income," ενημέρωση Απριλίου 2019, https://stats.oecd.org/Index.aspx?DataSetCode=TABLE_II4.

πολλά αγαθά και υπηρεσίες από τη φορολόγηση, πράγμα που τις υποχρεώνει να επιβάλλουν υψηλότερους συντελεστές για να έχουν επαρκή έσοδα. Επίσης, μερικές χώρες δεν εξαιρούν σωστά τις πρώτες ύλες και τα ενδιάμεσα αγαθά. Για παράδειγμα, κάποιες πολιτείες των ΗΠΑ συχνά επιβάλλουν φόρο επί των πωλήσεων σε μηχανήματα και εξοπλισμό.⁴⁰

Η βαθμολογία μίας χώρας για τον φόρο κατανάλωσης χωρίζεται σε τρεις κατηγορίες: Τον οριακό συντελεστή, τη βάση και την πολυπλοκότητα. Ο Πίνακας 5 δείχνει την κατάταξη και τις βαθμολογίες στην κατηγορία των Φόρων Κατανάλωσης.

Συντελεστής Φόρου Κατανάλωσης

Εάν επιβάλλεται με ενιαίο συντελεστή και είναι σωστά δομημένος, ο ΦΠΑ και ο φόρος επί των λιανικών πωλήσεων αποφέρουν περίπου το ίδιο ποσό σε έσοδα. Ιδανικά, ο ΦΠΑ ή ο φόρος επί των πωλήσεων πρέπει να επιβάλλεται σε όλη την τελική κατανάλωση (αν και εφαρμόζονται με λίγο διαφορετικούς τρόπους). Με επαρκώς ευρεία φορολογική βάση, ο συντελεστής του φόρου δεν χρειάζεται να είναι υψηλός. Ένας ΦΠΑ ή φόρος επί των λιανικών πωλήσεων με χαμηλό συντελεστή και ουδέτερη δομή περιορίζει τις οικονομικές στρεβλώσεις, ενώ παράλληλα αποφέρει επαρκή έσοδα.

Ωστόσο, πολλές χώρες έχουν φόρους κατανάλωσης που εξαιρούν αγαθά και υπηρεσίες που θα έπρεπε να φορολογούνται. Αυτό υποχρεώνει μία χώρα (ή μία πολιτεία, στην περίπτωση των Ηνωμένων Πολιτειών) να έχει υψηλότερο συντελεστή απ' όσο θα ήταν σε άλλη περίπτωση απαραίτητο για να έχει επαρκή έσοδα. Χωρίς ουδέτερη δομή, οι υψηλοί φορολογικοί συντελεστές δημιουργούν οικονομικές στρεβλώσεις αποθαρρύνοντας την αγορά αγαθών και υπηρεσιών με υψηλή φορολόγηση και στρέφοντας τον καταναλωτή σε μη φορολογούμενα αγαθά και υπηρεσίες ή σε αγαθά και υπηρεσίες που παράγει ο ίδιος.

Χώρες με χαμηλότερους συντελεστές κατανάλωσης έχουν καλύτερη βαθμολογία από αυτές με υψηλότερους. Αυτό συμβαίνει επειδή οι χαμηλότεροι συντελεστές αποθαρρύνουν λιγότερο την οικονομική δραστηριότητα και επιτρέπουν μεγαλύτερη κατανάλωση και επενδύσεις στο μέλλον.

Ο μέσος συντελεστής φόρου κατανάλωσης στον ΟΟΣΑ είναι 19,1%. Η Ουγγαρία έχει τον υψηλότερο φορολογικό συντελεστή στο 27%, ενώ οι Ηνωμένες Πολιτείες τον χαμηλότερο φορολογικό συντελεστή στο 7,4%.⁴¹

40 Jared Walczak, Scott Drenkard, και Joseph Bishop-Henchman, 2019 State Business Tax Climate Index, Tax Foundation, 26 Σεπτεμβρίου 2018, <https://taxfoundation.org/publications/state-business-tax-climate-index/>.

41 ΟΟΣΑ, "Tax Database, Taxes on Consumption: Value Added Tax/Goods and Services Tax (VAT/GST) (1976-2019)," <http://www.oecd.org/tax/tax-policy/tax-database/>. Ο συντελεστής φόρου πωλήσεων των ΗΠΑ είναι ο μέσος όρος των συντελεστών φόρων πωλήσεων όλων των πολιτειών (σταθμισμένος ανάλογα με τον πληθυσμό). Δείτε Janelle Cammenga, "State and Local Sales Tax Rates, 2019," Tax Foundation, 30 Ιανουαρίου 2019, <https://taxfoundation.org/sales-tax-rates-2019/>.

ΠΙΝΑΚΑΣ 5

Φόροι Κατανάλωσης

Χώρα	Γενική Κατάταξη	Συνολική βαθμολογία	Κατάταξη Συντελεστή	Βαθμολογία Συντελεστή	Κατάταξη Φορολογικής Βάσης	Βαθμολογία Φορολογικής Βάσης	Κατάταξη Πολυπλοκότητας	Βαθμολογία Πολυπλοκότητας
Αυστραλία	8	83.6	4	89.6	27	53	22	78.8
Αυστρία	11	75.9	14	49.4	14	66.9	14	86.4
Βέλγιο	26	61.5	19	45.4	24	57.6	28	66.3
Καναδάς	7	84	6	85.1	20	59.7	22	78.8
Χιλή	28	61.3	12	53.4	3	83.1	35	41.8
Τσεχία	34	54.1	19	45.4	25	54.9	34	52.7
Δανία	17	70	33	29.3	6	76.9	16	83.9
Εσθονία	9	81.5	14	49.4	12	68.3	2	97
Φινλανδία	15	73.4	30	33.3	10	70.5	5	91.9
Γαλλία	21	66.4	14	49.4	33	35	11	88.4
Γερμανία	10	75.9	12	53.4	13	68.1	19	82.4
Ελλάδα	31	58.5	30	33.3	21	58.5	25	69.3
Ουγγαρία	35	47	36	21.3	23	57.7	32	55.7
Ισλανδία	19	69.3	30	33.3	11	69.8	16	83.9
Ιρλανδία	23	63.5	27	37.3	30	40	8	88.9
Ισραήλ	13	74.8	9	61.4	8	74.1	25	69.3
Ιταλία	27	61.5	25	41.4	34	29.1	8	88.9
Ιαπωνία	3	95.3	3	97.6	22	57.8	3	93.5
Κορέα	2	97.7	4	89.6	5	77.7	6	91.4
Λετονία	29	60.9	19	45.4	29	49.1	24	70.8
Λιθουανία	24	62.2	19	45.4	31	39	20	80.4
Λουξεμβούργο	4	94.5	9	61.4	2	99.3	4	92.9
Μεξικό	25	62.2	8	65.5	26	54	33	53.7
Ολλανδία	12	75.8	19	45.4	9	70.7	13	86.9
Νέα Ζηλανδία	6	91.8	7	69.5	1	100	20	80.4
Νορβηγία	18	69.3	33	29.3	7	74.6	16	83.9
Πολωνία	36	25.2	27	37.3	35	28.4	36	17.4
Πορτογαλία	32	56.7	27	37.3	15	63.7	31	58.7
Σλοβακία	33	54.2	14	49.4	32	36.9	30	61.7
Σλοβενία	30	59.3	25	41.4	28	51	25	69.3
Ισπανία	14	74.2	19	45.4	16	63.3	10	88.7
Σουηδία	16	71.4	33	29.3	4	78.2	15	85.9
Ελβετία	1	100	2	98.8	17	60.9	1	100
Τουρκία	20	67.2	11	57.4	18	60.3	28	66.3
Ηνωμένο Βασίλειο	22	64.7	14	49.4	36	25.5	6	91.4
Ηνωμένες Πολιτείες	5	94.2	1	100	19	60.3	12	87.4

Φορολογική Βάση Κατανάλωσης

Ιδανικά, είτε ο ΦΠΑ είτε ο φόρος πωλήσεων πρέπει να επιβάλλεται σε όλη την τελική κατανάλωση. Με άλλα λόγια, οι εισπράξεις της κυβέρνησης πρέπει να είναι ίσες με την κατανάλωση της οικονομίας επί του συντελεστή του φόρου πωλήσεων ή του ΦΠΑ. Ωστόσο, η φορολογική βάση πολλών χωρών απέχει από αυτό το ιδανικό. Οι χώρες αυτές είτε εξαιρούν πολλά αγαθά και υπηρεσίες, οδηγώντας στην επιβολή υψηλότερου συντελεστή από αυτόν που θα ήταν απαραίτητος σε άλλη περίπτωση, είτε εφαρμόζουν τον φόρο σε πρώτες ύλες και ενδιάμεσα αγαθά, αυξάνοντας το κόστος κεφαλαίου.

Κατώτατο Όριο ΦΠΑ/Φόρου Πωλήσεων

Οι περισσότερες χώρες του ΟΟΣΑ θέτουν κατώτατα όρια για τον ΦΠΑ ή τον φόρο πωλήσεών τους. Αυτό σημαίνει ότι οι πωλήσεις φορολογητέων προϊόντων μίας επιχείρησης πρέπει να φθάσουν μία συγκεκριμένη αξία πριν απαιτηθεί να υποβάλλει και να πληρώνει ΦΠΑ ή φόρο πωλήσεων για τα προϊόντα της. Αν και η εξαίρεση πολύ μικρών επιχειρήσεων εξοικονομεί χρόνο και χρήμα για τη συμμόρφωση, τα υπερβολικά υψηλά κατώτατα όρια δημιουργούν στρεβλώσεις ευνοώντας μικρότερες επιχειρήσεις εις βάρος μεγαλύτερων.

Οι χώρες παίρνουν καλύτερες βαθμολογίες αν έχουν χαμηλότερα κατώτατα όρια. Το Ηνωμένο Βασίλειο παίρνει τη χειρότερη βαθμολογία στο κατώτατο όριο, με κατώτατο όριο ΦΠΑ τα \$119,167. Πέντε χώρες παίρνουν την καλύτερη βαθμολογία επειδή δεν έχουν γενικό κατώτατο όριο ΦΠΑ/φόρου κατανάλωσης (Χιλή, Μεξικό, Ισπανία, Τουρκία και Ηνωμένες Πολιτείες). Ο μέσος όρος του ορίου των χωρών του ΟΟΣΑ που έχουν κατώτατο όριο ΦΠΑ είναι περίπου \$53,018.⁴²

Φορολογική Βάση του Φόρου Κατανάλωσης ως Ποσοστό της Συνολικής Κατανάλωσης

Η βαθμολογία για τη φορολογική βάση του ΦΠΑ ή του φόρου πωλήσεων μίας χώρας είναι ο λόγος των εσόδων από τον ΦΠΑ ή τον φόρο πωλήσεων προς τα δυνάμει έσοδα εάν ο ΦΠΑ ή ο φόρος πωλήσεων επιβαλλόταν σε όλα τα τελικά αγαθά και υπηρεσίες.

Για παράδειγμα, αν η τελική κατανάλωση μίας χώρας είναι \$100 και η χώρα επιβάλλει ΦΠΑ 10% σε όλα τα αγαθά και τις υπηρεσίες, η καθαρή βάση θα απέφερε έσοδα \$10. Είσπραξη κάτω από \$10 αντανakλά είτε πολλές εξαιρέσεις που υπάρχουν στον φορολογικό κώδικα είτε χαμηλά επίπεδα συμμόρφωσης (ή και τα δύο).⁴³ Η βάση υπολογίζεται ως ο λόγος των εισπράξεων από την καθαρή βάση προς τις πραγματικές εισπράξεις. Χώρες με λόγους φορολογικής βάσης κοντά στο 1, που υποδεικνύει ξεκάθαρη φορολογική βάση, βαθμολογούνται καλύτερα.

Με αυτόν τον υπολογισμό, καμία χώρα δεν έχει τέλεια φορολογική βάση ΦΠΑ ή φόρου πωλήσεων. Η Νέα Ζηλανδία και το Λουξεμβούργο έχουν την καλύτερη βαθμολογία σύμφωνα με αυτή τη μέθοδο με λόγους 0,95 και 0,92 αντίστοιχα. Το Μεξικό έχει τη χειρότερη με λόγο 0,33. Ο μέσος λόγος φορολογικής βάσης στον ΟΟΣΑ είναι 0,55.⁴⁴

42 ΟΟΣΑ, "Value Added Tax/Goods and Services Tax (VAT/GST) (1976-2019)."

43 Είναι επίσης πιθανό ο αριθμός να επηρεάζεται από φοροδιαφυγή από τον ΦΠΑ ή τον φόρο πωλήσεων. Ακόμα κι αν αυτό προκαλείται από υψηλό συντελεστή, και πάλι η μικρότερη βάση αρμόζει να μειώσει τη βαθμολογία μίας χώρας.

44 ΟΟΣΑ, "Consumption Tax Trends 2018," 5 Δεκεμβρίου 2018, https://read.oecd-ilibrary.org/taxation/consumption-tax-trends-2018_ctt-2018-en#page92. Αυτό το έγγραφο δεν δίνει το μέτρο για τις ΗΠΑ. Ο λόγος φορολογικών εσόδων των ΗΠΑ υπολογίστηκε ως ο λόγος της υπονοούμενης φορολογικής βάσης προς το εισόδημα φυσικών προσώπων της πολιτείας.

Πολυπλοκότητα

Αν και οι φόροι κατανάλωσης είναι γενικά πιο ουδέτεροι από άλλους φόρους, μπορεί να είναι πολύπλοκοι στην εφαρμογή τους. Ένας πολύπλοκος ΦΠΑ ή φόρος πωλήσεων δημιουργεί κόστος συμμόρφωσης για τις επιχειρήσεις που πρέπει να αποδώσουν πληρωμές στην κυβέρνηση. Αυτό προστίθεται στο συνολικό κόστος πληρωμής φόρων, ανακατανέμοντας πόρους από παραγωγικές διαδικασίες στη συμμόρφωση στους φορολογικούς κανονισμούς. Η πολυπλοκότητα του φόρου κατανάλωσης μίας χώρας μετριέται με τον αριθμό των ωρών που ξοδεύει μία επιχείρηση για να συμμορφώνεται με τους φορολογικούς κανόνες κάθε χρόνο, όπως καταγράφονται στο δελτίο “Paying Taxes 2019” της PwC, μέρος του δελτίου “Doing Business” της Παγκόσμιας Τράπεζας.⁴⁵

Οι χώρες βαθμολογούνται καλύτερα αν η συμμόρφωση με τους φόρους κατανάλωσης απαιτεί λιγότερες ώρες. Η Πολωνία έχει τη χειρότερη βαθμολογία με χρόνο συμμόρφωσης 172 ώρες σε ένα έτος. Η Ελβετία έχει την καλύτερη βαθμολογία απαιτώντας μόνο οκτώ ώρες το χρόνο για τη συμμόρφωση με το φόρο κατανάλωσής της. Ο μέσος όρος ωρών συμμόρφωσης σε όλο τον ΟΟΣΑ είναι 54,1 ώρες.⁴⁶

Φόροι Περιουσίας

Οι φόροι περιουσίας (property taxes) είναι εισφορές που επιβάλλει το κράτος επί των περιουσιακών στοιχείων ενός φυσικού προσώπου ή μίας επιχείρησης. Οι μέθοδοι και τα μεσοδιαστήματα είσπραξης διαφέρουν πολύ μεταξύ των ειδών των φόρων περιουσίας. Για παράδειγμα, ο φόρος κληρονομιάς (inheritance tax) ή ιδιοκτησίας (estate tax) είναι πληρωτέος όταν πεθάνει ένα φυσικό πρόσωπο ή όταν η περιουσία του μεταβιβάζεται σε έναν κληρονόμο αντίστοιχα. Οι φόροι ακίνητης περιουσίας, από την άλλη πλευρά, πληρώνονται σε ορισμένα μεσοδιαστήματα – συχνά ανά έτος – επί της αξίας της φορολογητέας ακίνητης περιουσίας, όπως οικόπεδα και σπίτια.

Πολλοί φόροι περιουσίας είναι έντονα στρεβλωτικοί και προσθέτουν σημαντική πολυπλοκότητα στη ζωή ενός φορολογούμενου ή μιας επιχείρησης. Οι φόροι ιδιοκτησίας και κληρονομιάς δημιουργούν αντικίνητρα εναντίον της επιπλέον εργασίας και της αποταμίευσης, ζημιώνοντας την παραγωγή και την παραγωγικότητα. Οι φόροι επί των χρηματοοικονομικών συναλλαγών αυξάνουν το κόστος του κεφαλαίου, περιορίζοντας τη ροή επενδυτικού κεφαλαίου προς τις πιο αποδοτικές του κατανομές. Η φορολόγηση του πλούτου περιορίζει το διαθέσιμο κεφάλαιο στην οικονομία, το οποίο ζημιώνει τη μακροπρόθεσμη οικονομική ανάπτυξη και την καινοτομία.

Η σωστή φορολογική πολιτική ελαχιστοποιεί τις οικονομικές στρεβλώσεις. Με εξαίρεση φορολόγηση της γης, οι περισσότεροι φόροι επί της περιουσίας αυξάνουν τις οικονομικές στρεβλώσεις και επιφέρουν μακροπρόθεσμες αρνητικές επιπτώσεις στην οικονομία και την παραγωγικότητά της.

Ο Πίνακας 6 δείχνει την κατάταξη και τη βαθμολογία της κατηγορίας των φόρων περιουσίας και όλων των υποκατηγοριών της, οι οποίες είναι οι φόροι ακίνητης περιουσίας, φόροι πλούτου και ιδιοκτησίας και φόροι κεφαλαίων και συναλλαγών

⁴⁵ PwC και Παγκόσμια Τράπεζα the World Bank Group, “Paying Taxes 2019.”

⁴⁶ Ομοίως.

ΠΙΝΑΚΑΣ 6

Φόροι Περιουσίας

Χώρα	Γενική Κατάταξη	Συνολική Βαθμολογία	Κατάταξη στο Φόρο Περιουσίας	Βαθμολογία στο Φόρο Περιουσίας	Κατάταξη στους Φόρους Πλούτου/Ιδιοκτησίας	Βαθμολογία στους Φόρους Πλούτου/Ιδιοκτησίας	Κατάταξη στους Φόρους Κεφαλαίου/Συναλλαγών	Βαθμολογία στους Φόρους Κεφαλαίου/Συναλλαγών
Αυστραλία	3	87.2	2	83.1	1	100	8	80.6
Αυστρία	10	73.2	19	59.8	1	100	17	65.2
Βέλγιο	27	51.1	14	67.1	32	29.2	21	64.3
Καναδάς	20	60.7	28	42.3	1	100	30	47.4
Χιλή	17	65	25	51.1	10	67.8	5	84.6
Τσεχία	13	67.1	18	59.8	10	67.8	8	80.6
Δανία	8	74.8	15	63.3	10	67.8	1	100
Εσθονία	1	100	1	100	1	100	1	100
Φινλανδία	14	66.7	8	72.7	10	67.8	21	64.3
Γαλλία	36	30.5	36	26.6	32	29.2	25	48.9
Γερμανία	16	65.8	21	56.5	10	67.8	8	80.6
Ελλάδα	28	50.9	33	32.6	10	67.8	23	62.9
Ουγγαρία	25	54.4	23	53.9	10	67.8	25	48.9
Ισλανδία	23	58.7	32	34.6	10	67.8	5	84.6
Ιρλανδία	11	71.9	9	72.4	10	67.8	8	80.6
Ισραήλ	15	66.6	34	29.2	1	100	8	80.6
Ιταλία	35	37.3	27	46.1	32	29.2	32	46.6
Ιαπωνία	30	48.2	31	38.7	10	67.8	30	47.4
Κορέα	26	53.4	24	53	10	67.8	32	46.6
Λετονία	6	82.4	11	70.6	1	100	8	80.6
Λιθουανία	7	79.7	6	76.1	10	67.8	1	100
Λουξεμβούργο	19	62.5	16	61.1	10	67.8	17	65.2
Μεξικό	9	74.8	3	79.9	10	67.8	8	80.6
Ολλανδία	12	70.6	13	68.9	10	67.8	8	80.6
Νέα Ζηλανδία	2	88.8	10	70.8	1	100	1	100
Νορβηγία	24	58.5	20	56.6	31	61.4	17	65.2
Πολωνία	33	43	30	39.2	10	67.8	35	31.1
Πορτογαλία	21	60.7	12	70.2	10	67.8	25	48.9
Σλοβακία	4	86.2	5	77.1	1	100	5	84.6
Σλοβενία	22	60.3	22	55.2	10	67.8	17	65.2
Ισπανία	32	43.2	26	47.7	32	29.2	23	62.9
Σουηδία	5	83.3	7	72.8	1	100	8	80.6
Ελβετία	34	37.6	17	60.2	32	29.2	35	31.1
Τουρκία	18	63.2	4	78.6	10	67.8	32	46.6
Ηνωμένο Βασίλειο	31	44.6	35	28.2	10	67.8	25	48.9
Ηνωμένες Πολιτείες	29	49.2	29	40.2	10	67.8	25	48.9

Φόροι Περιουσίας

Οι φόροι περιουσίας (real property taxes) επιβάλλονται σε επαναλαμβανόμενη βάση επί της φορολογήσιμης περιουσίας, όπως είναι η ακίνητη περιουσία ή το επιχειρηματικό κεφάλαιο. Για παράδειγμα, στις περισσότερες πολιτείες και δήμους στις Ηνωμένες Πολιτείες, οι επιχειρήσεις και τα φυσικά πρόσωπα πληρώνουν φόρο περιουσίας με βάση την αξία της ακίνητης περιουσίας τους.

Δομή των Φόρων Περιουσίας

Αν και οι φόροι περιουσίας γενικά είναι αποδοτικός τρόπος είσπραξης εσόδων, μερικοί φόροι περιουσίας μπορεί να γίνουν άμεσοι φόροι στο κεφάλαιο. Αυτό συμβαίνει όταν ένας φόρος δεν επιβάλλεται απλώς επί της αξίας της ίδιας της γης, αλλά και επί των κτιρίων και των κατασκευών πάνω στη γη. Αυτό αυξάνει το κόστος του κεφαλαίου, αποθαρρύνει τη δημιουργία κεφαλαίου (όπως τις κατασκευές) και μπορεί να επιδράσει αρνητικά στις αποφάσεις για τη θέση μιας επένδυσης.

Οι χώρες που φορολογούν την αξία του κεφαλαίου καθώς και τη γη βαθμολογούνται χειρότερα στον ΔΔΦΑ. Μερικές χώρες αμβλύνουν αυτή τη συμπεριφορά αφαιρώντας τους φόρους περιουσίας από το φορολογητέο εισόδημα των επιχειρήσεων. Αυτές οι χώρες βαθμολογούνται λίγο καλύτερα. Οι χώρες παίρνουν τη μέγιστη πιθανή βαθμολογία αν δεν έχουν φόρο περιουσίας ή φορολογούν μόνο τη γη.

Όλες οι χώρες του ΟΟΣΑ εκτός από την Αυστραλία, την Εσθονία και τη Νέα Ζηλανδία εφαρμόζουν φόρο περιουσίας στο κεφάλαιο. Οι τρεις αυτές χώρες φορολογούν μόνο την αξία της γης, εξαιρώντας την αξία κτιρίων ή κατασκευών πάνω στη γη.⁴⁷ Από τις 33 χώρες του ΟΟΣΑ με φόρους στην ακίνητη περιουσία, οι 15 επιτρέπουν την αφαίρεσή τους από το φορολογητέο εταιρικό εισόδημα.⁴⁸

Εισπράξεις Φόρων Ακίνητης Περιουσίας

Οι εισπράξεις φόρων ακίνητης περιουσίας μετρούν τα έσοδα των φόρων ακίνητης περιουσίας ως ποσοστό του ιδιωτικού κεφαλαιακού αποθέματος μιας χώρας. Οι υψηλότερες φορολογικές επιβαρύνσεις, ειδικά επί του κεφαλαίου, τείνουν να επιβραδύνουν τις επενδύσεις, πράγμα που ζημιώνει την παραγωγικότητα και την οικονομική ανάπτυξη.

Χώρες με υψηλό επίπεδο εισπράξεων ως ποσοστό του κεφαλαιακού αποθέματός τους επιβαρύνουν περισσότερο τους φορολογούμενους και βαθμολογούνται χαμηλότερα στον ΔΔΦΑ. Οι εισπράξεις φόρων περιουσίας στο Ηνωμένο Βασίλειο και τις Ηνωμένες Πολιτείες είναι πάνω από το 2% του ιδιωτικού κεφαλαιακού αποθέματος (private capital stock). Η Αυστρία, το Λουξεμβούργο, το Μεξικό και η Ελβετία έχουν φορολογική επιβάρυνση από το φόρο ακίνητης περιουσίας περίπου στο 0,1% του ιδιωτικού κεφαλαιακού αποθέματος.⁴⁹

Φόροι Πλούτου και Ιδιοκτησίας

Πολλές χώρες επιβάλλουν φόρους επί της περιουσίας ενός φυσικού προσώπου. Οι φόροι αυτοί μπορεί να έχουν τη μορφή φόρων ιδιοκτησίας (estate taxes) ή κληρονομιάς (inheritance taxes) που επιβάλλονται επί της ιδιοκτησίας φυσικού προσώπου όταν πεθάνει ή όταν τα περιουσιακά στοιχεία

47 Στη νέα Ζηλανδία, οι τοπικές αρχές έχουν την επιλογή ορισμού της φορολογικής τους βάσης. Οι πιο πολλές φορολογούν την αξία της γης. Δείτε William McCluskey, Arthur Grimes, και Jason Timmins, "Property Taxation in New Zealand," Έγγραφο Εργασίας του Lincoln Institute of Land Policy, 2002, <http://citeseerx.ist.psu.edu/viewdoc/download?doi=10.1.1.195.4348&rep=rep1&type=pdf>. Δείτε επίσης PwC, "Worldwide Tax Summaries: Corporate Taxes 2018/19."

48 Deloitte, "Tax Guides and Highlights" και Bloomberg Tax, "Country Guides."

49 ΟΟΣΑ, "OECD Revenue Statistics - OECD Countries: Comparative tables," ενημέρωση Δεκεμβρίου 2018, <https://stats.oecd.org/index.aspx?DataSetCode=rev>. ΔΝΤ, "Investment and Capital Stock Dataset," <https://www.imf.org/external/np/fad/publicinvestment/#5> και ΔΝΤ, "International Financial Statistics (IFS), Gross Domestic Product and Components selected indicators," <https://data.imf.org/regular.aspx?key=61545852>. Τα δεδομένα του ΔΝΤ στο έγγραφο "Investment and Capital Stock" τελειώνουν το 2015. Συνεπώς, χρησιμοποιήθηκε η μεταβλητή "Capital Formation" στη βάση δεδομένων του IFS του ΔΝΤ για να δημιουργηθούν τα έτη 2016 και 2017 (το 2017 είναι το έτος με τα πιο πρόσφατα στοιχεία εσόδων από φόρο περιουσίας από τον ΟΟΣΑ).

μεταβιβάζονται από τον θανόντα στους κληρονόμους του αντίστοιχα. Οι φόροι αυτοί μπορούν να έχουν τη μορφή επαναλαμβανόμενου φόρου επί της καθαρής περιουσίας ενός φυσικού προσώπου. Οι φόροι ιδιοκτησίας περιορίζουν τους πόρους που είναι διαθέσιμοι για επενδύσεις ή παραγωγή και μειώνουν το κίνητρο αποταμίευσης και επενδύσεων.⁵⁰ Η μείωση των επενδύσεων επιδρά αρνητικά στην οικονομική ανάπτυξη. Επιπλέον, η πληρωμή των φόρων αυτών, ειδικά των φόρων κληρονομιάς, μπορεί να αποφευχθεί με συγκεκριμένες τεχνικές σχεδιασμού, πράγμα που τους καθιστά αναποτελεσματική και άσκοπα πολύπλοκη πηγή εσόδων.

Φόροι Καθαρής Περιουσίας

Εκτός από τους φόρους κληρονομιάς, πολλές χώρες επιβάλλουν φόρους καθαρής περιουσίας. Οι φόροι καθαρής περιουσίας έχουν συχνά χαμηλό συντελεστή και είναι προοδευτικοί επί του καθαρού ενεργητικού ενός φυσικού προσώπου ή μίας οικογένειας ή επί του καθαρού ενεργητικού μίας εταιρείας. Αντίθετα με τους φόρους κληρονομιάς, οι φόροι καθαρής περιουσίας επιβάλλονται σε ετήσια βάση.

Έξι χώρες επιβάλλουν φόρο καθαρής περιουσίας σε φυσικά πρόσωπα. Η Ιταλία επιβάλλει τρεις φόρους περιουσίας ανάλογα με το είδος και τη θέση του περιουσιακού στοιχείου. Η Ισπανία φορολογεί τους κατοίκους με προοδευτικούς συντελεστές από 0,2% έως 2,5% στην καθαρή περιουσία τους σε όλο τον κόσμο. Οι άλλες χώρες με φόρους καθαρής περιουσίας είναι το Βέλγιο, η Γαλλία, η Νορβηγία και η Ελβετία (σε επίπεδο καντονιών).⁵¹

Φόροι Ιδιοκτησίας, Κληρονομιάς, και Δωρεάς

Οι φόροι ιδιοκτησίας (estate taxes) επιβάλλονται στην αξία της φορολογητέας ιδιοκτησίας ενός φυσικού προσώπου όταν πεθάνει και πληρώνονται από την ίδια την ιδιοκτησία, ενώ οι φόροι κληρονομιάς (inheritance taxes) επιβάλλονται στην αξία των περιουσιακών στοιχείων που μεταβιβάζονται στους κληρονόμους ενός θανόντος φυσικού προσώπου και πληρώνονται από τους κληρονόμους (όχι από την ιδιοκτησία του θανόντος). Οι φόροι δωρεάς (gift taxes) είναι φόροι επί της μεταβίβασης περιουσίας (μετρητών, μετοχών και άλλων περιουσιακών στοιχείων) που συνήθως χρησιμοποιούνται για να εμποδίσουν τα άτομα να παρακάμπτουν τους φόρους ιδιοκτησίας και κληρονομιάς χαρίζοντας τα περιουσιακά τους στοιχεία πριν πεθάνουν. Οι συντελεστές, το επίπεδο των απαλλαγών και οι κανόνες διαφέρουν σημαντικά μεταξύ χωρών. Για παράδειγμα, οι Ηνωμένες Πολιτείες επιβάλλουν μέγιστο συντελεστή 40% στις ιδιοκτησίες, αλλά έχουν επίπεδο απαλλαγής \$11.400.000. Η περιοχή των Βρυξελλών στο Βέλγιο, από την άλλη, έχει φόρο κληρονομιάς με επίπεδο απαλλαγής €15,000 (\$17,689 USD⁵²) και διάφορους μέγιστους συντελεστές, ανάλογα με το ποιος παίρνει τα περιουσιακά στοιχεία της ιδιοκτησίας και τι περιουσιακά στοιχεία είναι.⁵³

Οι φόροι ιδιοκτησίας, κληρονομιάς και δωρεών δημιουργούν σημαντικές δαπάνες συμμόρφωσης για τους φορολογούμενους, ενώ αποφέρουν ασήμαντα έσοδα. Σύμφωνα με τα δεδομένα του ΟΟΣΑ, οι φόροι ιδιοκτησίας, κληρονομιάς και δωρεών σε όλες τις χώρες του ΟΟΣΑ απέφεραν έσοδα κατά

50 Jared Walczak, "State Inheritance and Estate Taxes: Rates, Economic Implications, and the Return of Interstate Competition," Tax Foundation, 17 Ιουλίου 2017, https://taxfoundation.org/state-inheritance-estate-taxes-economic-implications/#_ftn84.

51 Deloitte, "Tax Guides and Highlights," <https://dits.deloitte.com/#TaxGuides>. EY, "Worldwide Estate and Inheritance Tax Guide 2018," [https://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-worldwide-estate-and-inheritance-tax-guide-2018/\\$FILE/ey-worldwide-estate-and-inheritance-tax-guide-2018.pdf](https://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-worldwide-estate-and-inheritance-tax-guide-2018/$FILE/ey-worldwide-estate-and-inheritance-tax-guide-2018.pdf) και KPMG, "Belgium – New Tax on Resident and Nonresident Individuals' Securities Accounts," 8 Φεβρουαρίου 2016, <https://home.kpmg/xx/en/home/insights/2018/02/flash-alert-2018-024.html>.

52 Χρησιμοποιήθηκε ο μέσος όρος της ισοτιμίας EUR-USD το 2018. Δείτε IRS, "Yearly Average Currency Exchange Rates."

53 EY, "Worldwide Estate and Inheritance Tax Guide 2018."

μέσο όρο στο 0,1% του ΑΕΠ, με το μεγαλύτερο ποσό, μόλις στο 0,7% του ΑΕΠ, στο Βέλγιο, αν και ο μέγιστος συντελεστής φόρου κληρονομιάς στο Βέλγιο φθάνει στο 80% σε μερικές περιπτώσεις.⁵⁴

Χώρες χωρίς τέτοιους φόρους βαθμολογούνται καλύτερα από χώρες που έχουν. Δέκα χώρες του ΟΟΣΑ δεν έχουν φόρους ιδιοκτησίας ή κληρονομιάς: Αυστραλία, Αυστρία, Καναδάς, Εσθονία, Ισραήλ, Λετονία, Νέα Ζηλανδία, Νορβηγία, Σλοβακία και Σουηδία. Όλες οι άλλες επιβάλλουν φόρο κληρονομιάς ή ιδιοκτησίας.⁵⁵

Φόροι Κεφαλαίου, Περιουσίας και Ακίνητης Περιουσίας σε Επιχειρήσεις

Οι χώρες επιβάλλουν αρκετούς φόρους στα περιουσιακά στοιχεία και στα πάγια κεφάλαια επιχειρήσεων. Σ' αυτούς περιλαμβάνονται φόροι μεταβίβασης ακίνητης περιουσίας, φόροι στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία των επιχειρήσεων, φόροι στη συγκέντρωση κεφαλαίων και φόροι στις χρηματοοικονομικές συναλλαγές. Οι φόροι αυτοί συμβάλλουν ευθέως στο κόστος κεφαλαίου των επιχειρήσεων και μειώνουν τη μετά φόρων απόδοση της επένδυσης.

Φόροι Μεταβίβασης Περιουσίας

Οι φόροι μεταβίβασης περιουσίας (property transfer taxes) είναι φόροι μεταβίβασης ακίνητης περιουσίας (ακίνητα, βελτιώσεις οικοπέδων, μηχανήματα) από ένα άτομο ή επιχείρηση σε άλλο. Ένα κοινό παράδειγμα στις Ηνωμένες Πολιτείες είναι ο φόρος μεταβίβασης ακίνητης περιουσίας που επιβάλλεται σε πολιτειακό επίπεδο επί της αξίας σπιτιών που αγοράζουν φυσικά πρόσωπα.⁵⁶ Οι φόροι μεταβίβασης περιουσίας εκπροσωπούν άμεσο φόρο στο κεφάλαιο και αυξάνουν το κόστος αγοράς περιουσίας.

Οι χώρες που έχουν φόρους μεταβίβασης περιουσίας βαθμολογούνται χαμηλότερα. Επτά χώρες του ΟΟΣΑ δεν έχουν φόρο μεταβίβασης περιουσίας, περιλαμβανομένης της Χιλής, της Εσθονίας και της Νέας Ζηλανδίας.⁵⁷

Φόροι Εταιρικών Περιουσιακών Στοιχείων

Παρόμοια με το φόρο καθαρής περιουσίας, οι φόροι περιουσιακών στοιχείων (asset taxes) επιβάλλονται επί της περιουσίας, δηλαδή των περιουσιακών στοιχείων μίας επιχείρησης. Για παράδειγμα, το Λουξεμβούργο επιβάλλει φόρο 0,5% κάθε χρόνο επί της περιουσίας σε όλο τον κόσμο αδιαφανών εταιρειών με βάση το Λουξεμβούργο.⁵⁸ Παρομοίως, τα καντόνια της Ελβετίας επιβάλλουν φόρους στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία των εταιρειών, που ποικίλλουν από το 0,001% έως το 0,525% των καθαρών εταιρικών περιουσιακών στοιχείων.⁵⁹ Άλλες χώρες επιβάλλουν αυτούς τους φόρους αποκλειστικά στα τραπεζικά περιουσιακά στοιχεία.

Δεκαέξι χώρες έχουν κάποιου είδους φόρο εταιρικής περιουσίας ή εταιρικών περιουσιακών

54 ΟΟΣΑ, "OECD Revenue Statistics - OECD Countries: Comparative tables."

55 EY, "Worldwide Estate and Inheritance Tax Guide 2018."

56 Walczak, Drenkard, και Bishop-Henchman, 2019 State Business Tax Climate Index.

57 Deloitte, "Tax Guides and Highlights" και Bloomberg Tax, "Country Guides."

58 Αυτός ο φόρος επιβάλλεται και σε εταιρείες που δεν έχουν έδρα το Λουξεμβούργο, αλλά μόνο επί της περιουσίας που βρίσκεται εντός Λουξεμβούργου. Δείτε το έγγραφο της κυβέρνησης του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου, "Net wealth tax," 5 Μαΐου 2017, <http://www.guichet.public.lu/entreprises/en/fiscalite/impots-benefices/impots-divers/impot-fortune/index.html>.

59 PwC, "Worldwide Tax Summaries: Corporate Taxes 2018/19."

στοιχείων. Το Λουξεμβούργο και η Ελβετία επιβάλλουν φόρο καθαρής περιουσίας στις εταιρείες. Έντεκα χώρες έχουν κάποιου είδους τραπεζικούς φόρους.⁶⁰

Εισφορές Κεφαλαίου

Οι εισφορές κεφαλαίου (capital duties) είναι φόροι επί της έκδοσης μετοχών. Συνήθως, οι χώρες επιβάλλουν αυτούς τους φόρους με πολύ χαμηλούς συντελεστές ή ζητούν ένα μικρό ενιαίο τέλος. Για παράδειγμα, η Ελβετία ζητά από τις εταιρείες με έδρα τη χώρα φόρο 1% επί της έκδοσης μετοχών.⁶¹ Αυτό το είδος φόρων αυξάνει το κόστος κεφαλαίου, περιορίζει τα διαθέσιμα ποσά για επενδύσεις και δυσκολεύει τη δημιουργία επιχειρήσεων.⁶²

Χώρες με εισφορές κεφαλαίου βαθμολογούνται χειρότερα από χώρες που δεν έχουν. Εννιά χώρες του ΟΟΣΑ επιβάλλουν κάποιο είδος εισφορών κεφαλαίου.⁶³

Φόροι Χρηματοοικονομικών Συναλλαγών

Ο φόρος χρηματοοικονομικών συναλλαγών (financial transaction tax) είναι τέλος επί της πώλησης ή της μεταβίβασης ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Οι φόροι χρηματοοικονομικών συναλλαγών έχουν διάφορες μορφές σε διάφορες χώρες. Η Φινλανδία επιβάλλει φόρο 1,6% επί της μεταβίβασης Φινλανδικών χρεογράφων. Από την άλλη, η Πορτογαλία επιβάλλει τέλος καρτοσήμου στις πράξεις και τα έγγραφα που σχετίζονται με χρηματοοικονομικές συναλλαγές.⁶⁴

Οι φόροι χρηματοοικονομικών συναλλαγών επιβάλλουν ένα επιπλέον επίπεδο φορολόγησης στην αγορά ή την πώληση μετοχών. Οι αγορές βασίζονται στην αποδοτικότητα και το κεφάλαιο πρέπει να ρέει γρήγορα προς την πιο οικονομικά παραγωγική χρήση του. Ο φόρος χρηματοοικονομικών συναλλαγών παρεμποδίζει αυτή τη διαδικασία.

Ο ΔΔΦΑ κατατάσσει χώρες με φόρους χρηματοοικονομικών συναλλαγών χειρότερα από χώρες που δεν έχουν. Δώδεκα χώρες του ΟΟΣΑ έχουν φόρους χρηματοοικονομικών συναλλαγών, περιλαμβανομένης της Γαλλίας, της Ουγγαρίας, της Πορτογαλίας και του Ηνωμένου Βασιλείου, ενώ 24 χώρες δεν επιβάλλουν φόρους χρηματοοικονομικών συναλλαγών.⁶⁵

60 Bloomberg Tax, "Country Guides - Other Taxes" και «Country Guides - Special Industries,» https://www.bloomberglaw.com/product/tax/toc_view_menu/3380.

61 Deloitte, "Tax Guides and Highlights – Switzerland Highlights 2019," ενημέρωση Ιανουαρίου 2019, <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/global/Documents/Tax/dttl-tax-switzerlandhighlights-2019.pdf>.

62 EUR-Lex, "Council Directive 2008/7/EC, concerning indirect taxes on the raising of capital," Φεβρουάριος 2008, <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/ALL/?uri=CELEX:32008L0007>.

63 Deloitte, "Tax Guides and Highlights" και Bloomberg Tax, "Country Guides."

64 Ομοίως.

65 Ομοίως.

Σύστημα Παγκόσμιας Φορολόγησης

Σε μία όλο και πιο παγκοσμιοποιημένη οικονομία, οι επιχειρήσεις συχνά επεκτείνονται πέρα από τα σύνορα της χώρας-έδρας τους για να βρουν πελάτες σε όλο τον κόσμο. Για αυτό το λόγο οι χώρες αναγκάζονται να ορίσουν κανόνες που να προσδιορίζουν πώς ή εάν θα φορολογηθεί το εισόδημα που εισπράττεται σε ξένες χώρες. Σ' αυτή την ενότητα ασχολούμαστε με τα συστήματα και τους κανονισμούς που εφαρμόζουν οι χώρες σε αυτές τις επιχειρηματικές δραστηριότητες.

Μετά την εφαρμογή του νόμου περί «φορολογικών μειώσεων και θέσεων εργασίας» στα τέλη του 2017, οι Ηνωμένες Πολιτείες υιοθέτησαν ένα υβριδικό σύστημα παγκόσμιας φορολόγησης. Τα μερίσματα από το εξωτερικό πλέον δεν φορολογούνται, αλλά οι κανόνες για τη διάβρωση της φορολογικής βάσης (base erosion rules) είναι τώρα αυστηρότεροι και πιο πολύπλοκοι.⁶⁶

Το νέο σύστημα των ΗΠΑ αποτελείται από τρία τμήματα: Παγκόσμιο Άυλο Εισόδημα Χαμηλής Φορολόγησης (Global Intangible Low Tax Income, GILTI), Άυλο Εισόδημα από Παράγωγα στο Εξωτερικό (Foreign Derived Intangible Income, FDII) και Φόρο Διάβρωσης Βάσης και κατά των Καταχρήσεων (Base Erosion and Anti-Abuse Tax, BEAT). Το GILTI ουσιαστικά επιβάλλει φόρο 10,5% επί των υπεραποδόσεων (supra-normal returns) που προέρχονται από επενδύσεις αμερικανικών εταιρειών στο εξωτερικό. Το FDII σχεδιάστηκε ως μειωμένος συντελεστής στις εξαγωγές αμερικανικών εταιρειών που συνδέονται με πνευματική ιδιοκτησία, η οποία βρίσκεται στις ΗΠΑ. Στην πραγματικότητα, τα κέρδη που υπάγονται στο FDII φορολογούνται με 13,125%. Αθροιστικά, το GILTI και το FDII δημιουργούν έναν παγκόσμιο φόρο στο άυλο εισόδημα.

Το BEAT σχεδιάστηκε ως ελάχιστος φόρος 10% (αρχικά το 2018 ήταν 5%) σε πολυεθνικές με έδρα στις ΗΠΑ, οι οποίες έχουν μικτές εισπράξεις πάνω από \$500.000.000. Ο φόρος εφαρμόζεται σε πληρωμές από αυτές τις μεγάλες πολυεθνικές, αν οι πληρωμές σε Ελεγχόμενες Αλλοδαπές Εταιρείες (controlled foreign corporations, CFC) ξεπερνούν το 3% (ή 2% για συγκεκριμένες χρηματοοικονομικές εταιρείες) των συνολικών φοροαπαλλαγών που παίρνει μία εταιρεία.

Υπάρχει μία αυξανόμενη τάση μετακίνησης από το σύστημα της παγκόσμιας φορολόγησης προς ένα σύστημα τοπικής φορολόγησης, στο οποίο ο εταιρικός φόρος μίας χώρας περιορίζεται στα κέρδη που αποκομίζονται εντός των συνόρων της. Σε ένα τοπικό φορολογικό σύστημα, οι εταιρείες πληρώνουν φόρους μόνο στη χώρα που κερδίζουν εισόδημα. Από τη δεκαετία του 1990, ο αριθμός των χωρών του ΟΟΣΑ με συστήματα παγκόσμιας φορολόγησης έπεσε από 20 σε τέσσερις.⁶⁷

Ο Πίνακας 7 δείχνει τη γενική κατάταξη και τη βαθμολογία στην κατηγορία της παγκόσμιας φορολόγησης, καθώς και τη γενική κατάταξη και τη βαθμολογία στις υποκατηγορίες – που περιλαμβάνουν κατηγορίες για εξαιρέσεις στα μερίσματα και τα κεφαλαιουχικά κέρδη, για τις παρακρατήσεις φόρων και για τους κανονισμούς.

Εδαφικότητα

Αν ισχύει ένα εδαφικό φορολογικό σύστημα (territorial tax system), οι διεθνείς επιχειρήσεις πληρώνουν φόρους στις χώρες όπου κερδίζουν το εισόδημά τους. Αυτό σημαίνει ότι τα εδαφικά

66 Kyle Pomerleau, "A Hybrid Approach: The Treatment of Foreign Profits under the Tax Cuts and Jobs Act," Tax Foundation, 3 Μαΐου 2018, <https://taxfoundation.org/treatment-foreign-profits-tax-cuts-jobs-act/>.

67 Kyle Pomerleau, "Worldwide Taxation is Very Rare," Tax Foundation, 5 Φεβρουαρίου 2015, <https://taxfoundation.org/worldwide-taxation-very-rare/>.

ΠΙΝΑΚΑΣ 7

Συστήματα Παγκόσμιας Φορολόγησης

Χώρα	Γενική Κατάταξη	Συνολική Βαθμολογία	Κατάταξη Εξαιρέσεων Μερισμάτων/Κεφαλ. Κερδών	Βαθμολογία Εξαιρέσεων Μερισμάτων/Κεφαλ. Κερδών	Κατάταξη Παρακρατήσεων Φόρων	Βαθμολογία Παρακρατήσεων Φόρων	Κατάταξη Κανονισμών	Βαθμολογία Κανονισμών
Αυστραλία	12	83.3	1	100	34	45.8	4	75.8
Αυστρία	4	95.7	1	100	13	72.5	4	75.8
Βέλγιο	25	66.2	1	100	31	50.1	24	29.2
Καναδάς	18	76.6	28	68.9	25	58.8	4	75.8
Χιλή	36	35.9	33	29.3	36	25.7	10	53.4
Τσεχία	6	89	14	80.5	10	75.3	4	75.8
Δανία	29	60.7	14	80.5	27	55.4	24	29.2
Εσθονία	11	84.5	14	80.5	6	87	12	51.6
Φινλανδία	23	69.1	14	80.5	12	73.4	24	29.2
Γαλλία	24	67	26	76.3	14	72.5	24	29.2
Γερμανία	8	87.2	13	97.4	9	77.9	12	51.6
Ελλάδα	26	65.2	30	57.3	18	65.9	12	51.6
Ουγγαρία	2	98.6	1	100	1	100	12	51.6
Ισλανδία	22	69.7	1	100	26	57.6	24	29.2
Ιρλανδία	13	81.1	32	52.5	22	61.6	1	100
Ισραήλ	33	55.5	33	29.3	32	46.6	3	77.7
Ιταλία	27	62.2	24	77.9	23	60.9	24	29.2
Ιαπωνία	21	70.8	27	75.4	24	60.4	10	53.4
Κορέα	34	43.7	33	29.3	20	63.9	24	29.2
Λετονία	7	87.8	14	80.5	3	94	12	51.6
Λιθουανία	17	77	14	80.5	15	70.7	12	51.6
Λουξεμβούργο	5	94.3	1	100	5	90.8	12	51.6
Μεξικό	35	36.3	33	29.3	33	46.3	22	31.1
Ολλανδία	3	96.3	1	100	2	95.2	12	51.6
Νέα Ζηλανδία	9	85.8	1	100	30	51.2	4	75.8
Νορβηγία	20	74.5	23	79.7	7	85.9	24	29.2
Πολωνία	32	56	30	57.3	19	65.8	24	29.2
Πορτογαλία	30	59.9	14	80.5	28	53.7	24	29.2
Σλοβακία	31	59.3	14	80.5	29	52.3	24	29.2
Σλοβενία	15	79.3	29	66.9	16	66.4	4	75.8
Ισπανία	19	74.9	14	80.5	17	66.2	12	51.6
Σουηδία	14	80.6	1	100	8	80.9	24	29.2
Ελβετία	1	100	1	100	21	62.1	2	98.1
Τουρκία	16	78	1	100	11	73.8	22	31.1
Ηνωμένο Βασίλειο	10	85.2	1	100	4	91	24	29.2
Ηνωμένες Πολιτείες	28	61.7	25	76.8	35	41.1	12	51.6

φορολογικά καθεστώτα γενικά δεν φορολογούν το εισόδημα που οι εταιρείες κερδίζουν σε ξένες χώρες. Ένα σύστημα παγκόσμιας φορολόγησης – σαν αυτό που ίσχυε παλαιότερα στην Ηνωμένες Πολιτείες – απαιτεί από τις εταιρείες να πληρώνουν φόρους σε εισοδήματα από όλο τον κόσμο, ανεξάρτητα από το πού τα κέρδισαν. Πολλές χώρες, όπως και οι ΗΠΑ σήμερα, εφαρμόζουν κάποιου είδους υβριδικό σύστημα με διάφορα επίπεδα πολυπλοκότητας.

Οι χώρες εφαρμόζουν εδαφικά φορολογικά συστήματα μέσω των λεγόμενων «απαλλαγών συμμετοχών» (participation exemptions), που μπορεί να περιλαμβάνουν πλήρεις ή μερικές απαλλαγές για εισοδήματα από μερίσματα ή κεφαλαιουχικά κέρδη από το εξωτερικό ή και από τα δύο. Οι απαλλαγές συμμετοχών καταργούν τους επιπλέον τοπικούς φόρους σε εισόδημα από το εξωτερικό, επιτρέποντας στις εταιρείες να αφαιρούν το εισόδημα από το εξωτερικό από το φορολογητέο τους εισόδημα. Ένα καθαρά τοπικό σύστημα εξαιρεί το εισόδημα από μερίσματα και κεφαλαιουχικά κέρδη από το εξωτερικό.

Εταιρείες με έδρα σε χώρες με συστήματα παγκόσμιας φορολόγησης έχουν ανταγωνιστικό μειονέκτημα, επειδή αντιμετωπίζουν δύναμει υψηλότερα επίπεδα φορολόγησης από ανταγωνιστές με έδρα σε χώρες με εδαφικά φορολογικά συστήματα. Επιπλέον, οι φόροι σε επαναπατρισμένο εταιρικό εισόδημα στη χώρα-έδρα μίας εταιρείας αυξάνουν την πολυπλοκότητα και αποθαρρύνουν τις επενδύσεις και την παραγωγή.⁶⁸

Η εδαφικότητα ενός φορολογικού συστήματος μετριέται με βάση το βαθμό που μία χώρα εξαιρεί το εισόδημα από ξένες χώρες μέσω φοροαπαλλαγών για μερίσματα και κεφαλαιουχικά κέρδη.

Απαλλαγή Εισπραχθέντων Μερισμάτων

Όταν μία θυγατρική στο εξωτερικό μίας μητρικής εταιρείας κερδίζει εισόδημα, πληρώνει φόρο εισοδήματος στη χώρα όπου δραστηριοποιείται. Αφού πληρώσει φόρο, η θυγατρική μπορεί είτε να επανεπενδύσει τα κέρδη στις υπάρχουσες δραστηριότητές της (αγοράζοντας π.χ. εξοπλισμό ή προσλαμβάνοντας επιπλέον εργαζόμενους) είτε να διανείμει τα κέρδη στη μητρική εταιρεία με μορφή μερισμάτων.

Σε σύστημα παγκόσμιας φορολόγησης, τα εισπραχθέντα μερίσματα της μητρικής εταιρείας φορολογούνται ξανά στη χώρα-έδρα της μητρικής εταιρείας, μείον μία φοροαπαλλαγή για φόρους που έχουν ήδη πληρωθεί για το εισόδημα αυτό. Με ένα καθαρά εδαφικό σύστημα, τα μερίσματα αυτά δεν φορολογούνται στη χώρα της μητρικής εταιρείας.

Οι χώρες βαθμολογούνται ανάλογα με το επίπεδο απαλλαγής των μερισμάτων που προβλέπουν. Χώρες χωρίς απαλλαγές μερισμάτων (με συστήματα παγκόσμιας φορολόγησης) παίρνουν τη χειρότερη βαθμολογία.

Εικοσιπέντε χώρες του ΟΟΣΑ απαλλάσσουν όλα τα εισπραχθέντα από μητρικές εταιρείες μερίσματα από τη φορολόγηση. Έξι χώρες επιτρέπουν την απαλλαγή του 95% ή του 97% των μερισμάτων από τη φορολόγηση. Πέντε χώρες του ΟΟΣΑ έχουν συστήματα παγκόσμιας φορολόγησης, που γενικά δεν εξαιρούν τα ξένα μερίσματα από τη φορολόγηση.⁶⁹

68 William McBride, "Twelve Steps toward a Simpler, Pro-Growth Tax Code," Tax Foundation, 30 Οκτωβρίου 2013, <http://taxfoundation.org/article/twelve-steps-toward-simpler-pro-growth-tax-code>.

69 Deloitte, "Tax Guides and Highlights". PwC, "Worldwide Tax Summaries: Corporate Taxes 2018/19" και KPMG, "EU Country Profiles," <https://home.kpmg/xx/en/home/services/tax/regional-tax-centers/eu-tax-centre/eu-country-profiles.html>.

Εξαιρέση Κεφαλαιουχικών Κερδών Υποκαταστημάτων ή Θυγατρικών

Ένα ακόμα χαρακτηριστικό ενός συστήματος παγκόσμιας φορολόγησης είναι ο τρόπος που αντιμετωπίζει τα κεφαλαιουχικά κέρδη από επενδύσεις στο εξωτερικό. Όταν μία μητρική εταιρεία επενδύσει σε μία ξένη θυγατρική (δηλ. αγοράσει μετοχές μίας ξένης θυγατρικής), μπορεί να αποκομίσει κεφαλαιουχικό κέρδος επί της επένδυσης, αν αργότερα εκποιήσει αυτό το περιουσιακό στοιχείο. Ένα εδαφικό φορολογικό σύστημα απαλλάσσει αυτά τα κέρδη από φορολόγηση, επειδή προέρχονται από δραστηριότητα στο εξωτερικό.

Η φορολόγηση κεφαλαιουχικών κερδών από το εξωτερικό με εγχώριους συντελεστές μπορεί να έχει αποτέλεσμα τη διπλή φορολόγηση, αν αυτά τα κέρδη φορολογούνται στην ξένη χώρα. Αυτό αποθαρρύνει την αποταμίευση και τις επενδύσεις.

Χώρες που απαλλάσσουν κεφαλαιουχικά κέρδη από το εξωτερικό από τη φορολόγηση βαθμολογούνται καλύτερα στον ΔΔΦΑ. Τα κεφαλαιουχικά κέρδη εξωτερικού εξαιρούνται από τη φορολόγηση σε 23 χώρες του ΟΟΣΑ. Πέντε χώρες εξαιρούν μερικώς τα κεφαλαιουχικά κέρδη από το εξωτερικό. Οκτώ χώρες δεν εξαιρούν τα κεφαλαιουχικά κέρδη από το εξωτερικό από την εγχώρια φορολόγηση.⁷⁰

Περιορισμοί Αποδεκτών Χωρών

Ένα ιδανικό εδαφικό σύστημα ασχολείται μόνο με κέρδη που αποκομίστηκαν εντός των συνόρων της χώρας-έδρας. Ωστόσο, πολλές χώρες προβλέπουν περιορισμούς στα εδαφικά τους συστήματα, οι οποίοι ορίζουν πότε τα εισπραχθέντα μερίσματα ή τα κεφαλαιουχικά κέρδη μίας επιχείρησης από ξένες θυγατρικές απαλλάσσονται από φόρους.

Μερικές χώρες αντιμετωπίζουν το εταιρικό εισόδημα από το εξωτερικό ανάλογα με τη χώρα από όπου προέρχεται το εισόδημα. Για παράδειγμα, πολλές χώρες περιορίζουν τα εδαφικά τους συστήματα βάσει μίας «μαύρης λίστας» χωρών που δεν καλύπτουν συγκεκριμένες απαιτήσεις. Μεταξύ των χωρών της ΕΕ, η απαλλαγή συμμετοχών συχνά περιορίζεται στις χώρες μέλη του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου.

Οι κανόνες αποδεκτών χωρών προσθέτουν πολυπλοκότητα στις εταιρείες και συχνά ορίζονται με αυθαίρετο τρόπο. Η Πορτογαλία, για παράδειγμα, περιορίζει τις απαλλαγές για μερίσματα και κεφαλαιουχικά κέρδη σε όσα αποκομίζονται σε χώρες που δεν θεωρούνται φορολογικοί παράδεισοι και που επιβάλλουν τον φόρο εισοδήματος που περιλαμβάνεται στην οδηγία της ΕΕ για μητρικές και θυγατρικές εταιρείες ή έχουν φόρο εισοδήματος ίσο με τουλάχιστον το 60% του πορτογαλικού εταιρικού φορολογικού συντελεστή.⁷¹ Η Ιταλία, που κανονικά επιτρέπει 95% φοροαπαλλαγή για μερίσματα από το εξωτερικό εισπραχθέντα από Ιταλούς μετόχους, δεν επιτρέπει την απαλλαγή εάν το εισόδημα αποκομίστηκε σε υποκατάστημα που βρίσκεται σε χώρα της μαύρης λίστας, εκτός εάν προσκομιστούν αποδείξεις ότι το ξένο νομικό πρόσωπο δέχτηκε επαρκές επίπεδο φορολόγησης.⁷²

Στον ΟΟΣΑ, 17 από τις 32 χώρες που προσφέρουν απαλλαγή συμμετοχών επιβάλλουν

70 Ομοίως.

71 Deloitte, "Tax Guides and Highlights – Portugal Highlights 2019," <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/global/Documents/Tax/dttl-tax-portugalhighlights-2019.pdf?nc=1>.

72 Deloitte, "Tax Guides and Highlights – Italy Highlights 2019."

περιορισμούς στην απαλλαγή εισοδήματος από το εξωτερικό από την εγχώρια φορολόγηση βάσει της πηγής του εισοδήματος.⁷³ Χώρες που έχουν τέτοιους περιορισμούς στα εδαφικά τους συστήματα βαθμολογούνται χειρότερα στον ΔΔΦΑ.

Παρακράτηση Φόρων και Φορολογικές Συμβάσεις

Όταν εταιρείες πληρώνουν μερίσματα, τόκους και δικαιώματα σε ξένους επενδυτές ή επιχειρήσεις, συχνά οι κυβερνήσεις ζητούν από τις εταιρείες αυτές να παρακρατούν ένα συγκεκριμένο ποσοστό για να πληρωθεί ως φόρος. Για παράδειγμα, οι Ηνωμένες Πολιτείες απαιτούν οι επιχειρήσεις να παρακρατούν έως το 30% επί των πληρωμών σε ξένα φυσικά πρόσωπα.

Οι φόροι αυτοί κάνουν τις επενδύσεις πιο δαπανηρές για τους επενδυτές, που θα εισπράξουν λιγότερα από τα μερίσματα, αλλά και για τις εταιρείες, που πρέπει να πληρώσουν μεγαλύτερα ποσά σε επιτόκια ή δικαιώματα για να αντισταθμίσουν το κόστος της παρακράτησης φόρων. Επίσης, οι φόροι αυτοί μειώνουν τα διαθέσιμα ποσά για επενδύσεις και παραγωγή και αυξάνουν το κόστος κεφαλαίου.

Συντελεστές Παρακράτησης Φόρων

Χώρες με υψηλότερους συντελεστές παρακράτησης φόρων σε μερίσματα, τόκους και δικαιώματα βαθμολογούνται χειρότερα στον ΔΔΦΑ. Τα μερίσματα, οι τόκοι και τα δικαιώματα από τις χώρες αυτές δεν έχουν πάντα τον ίδιο φορολογικό συντελεστή με αυτόν που έχουν όταν διανέμονται σε εγχώριους μετόχους. Οι φορολογικές συμβάσεις μεταξύ κρατών είτε μειώνουν είτε καταργούν την παρακράτηση φόρων.

Η Χιλή και η Ελβετία επιβάλλουν τους υψηλότερους συντελεστές παρακράτησης σε μερίσματα και τόκους, απαιτώντας οι εταιρείες να παρακρατούν 35% μίας πληρωμής μερίσματος ή τόκων σε ξένα φυσικά ή νομικά πρόσωπα. Εντωμεταξύ, η Εσθονία, η Ουγγαρία και η Λετονία δεν επιβάλλουν παρακράτηση φόρων σε πληρωμές μερισμάτων ή τόκων.

Για τα δικαιώματα, το Μεξικό απαιτεί από τις εταιρείες να παρακρατούν το υψηλότερο ποσοστό, 35%. Η Ουγγαρία, η Λετονία, το Λουξεμβούργο, η Ολλανδία, η Νορβηγία, η Σουηδία και η Ελβετία δεν απαιτούν οι εταιρείες να παρακρατούν για φορολογικούς σκοπούς κάποιο ποσό από πληρωμές δικαιωμάτων.⁷⁴

Δίκτυο Συμβάσεων

Οι φορολογικές συμβάσεις (tax treaties) ευθυγραμμίζουν πολλούς φορολογικούς νόμους μεταξύ δύο κρατών και προσπαθούν να μειώσουν τη διπλή φορολόγηση, συγκεκριμένα μειώνοντας ή καταργώντας την παρακράτηση φόρων μεταξύ των κρατών. Χώρες με μεγαλύτερο αριθμό συνεργατών στο δίκτυο φορολογικών συμβάσεων έχουν ελκυστικότερα φορολογικά καθεστώτα για ξένους επενδυτές και βαθμολογούνται καλύτερα από χώρες με λιγότερες συμβάσεις.

Το Ηνωμένο Βασίλειο έχει το ευρύτερο δίκτυο φορολογικών συμβάσεων (129 χώρες) και συνεπώς

73 EY, "Worldwide Corporate Tax Guide: 2019," [https://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-worldwide-corporate-tax-guide-2019/\\$FILE/ey-worldwide-corporate-tax-guide-2019.pdf](https://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-worldwide-corporate-tax-guide-2019/$FILE/ey-worldwide-corporate-tax-guide-2019.pdf).

74 Deloitte, "Withholding Tax Rates 2019," <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/global/Documents/Tax/dttl-tax-withholding-tax-rates.pdf>.

παίρνει την υψηλότερη βαθμολογία. Η Χιλή παίρνει τη χειρότερη, με δίκτυο συμβάσεων μόλις 33 χωρών. Σε όλον τον ΟΟΣΑ, το μέσο μέγεθος δικτύου φορολογικών συμβάσεων είναι 77 χώρες.⁷⁵

Κανονισμοί Παγκόσμιας Φορολόγησης

Οι κανονισμοί παγκόσμιας φορολόγησης (international tax regulations) προσπαθούν να εμποδίσουν της εταιρείες να ελαχιστοποιήσουν τις φορολογικές τους υποχρεώσεις με επιθετικό φορολογικό σχεδιασμό. Οι κανονισμοί αυτοί παίρνουν διάφορες μορφές, όπως κανόνες Ελεγχόμενων Αλλοδαπών Εταιρειών (controlled foreign corporations, CFC), κανονισμοί υποκεφαλαιοποίησης (thin capitalization rules) και φόροι εκτραπέντων κερδών (diverted profits taxes).

Οι κανονισμοί παγκόσμιας φορολόγησης μπορούν να καταστήσουν χώρες με μη ανταγωνιστικές και φορολογικές δομές ακόμα λιγότερο ανταγωνιστικές. Οι κανονισμοί αυτοί επιβαρύνουν σημαντικά τις εταιρείες και απαιτούν από αυτές να μεταφέρουν πολύτιμους πόρους από την παραγωγή σε λογιστές και φοροτεχνικούς.

Κανόνες Ελεγχόμενων Αλλοδαπών Εταιρειών

Οι κανόνες Ελεγχόμενων Αλλοδαπών Εταιρειών (controlled foreign corporations, CFC) έχουν στόχο να εμποδίζουν τις εταιρείες να μεταφέρουν τα προ φόρων κέρδη τους από χώρες με υψηλή σε χώρες με χαμηλή φορολογία χρησιμοποιώντας πολύ ρευστές μορφές εισοδήματος. Οι κανόνες αυτοί ορίζουν τι είναι μία ελεγχόμενη αλλοδαπή εταιρεία για φορολογικούς σκοπούς. Αν ένα αλλοδαπό νομικό πρόσωπο κριθεί «ελεγχόμενο», οι κανόνες αυτοί καθιστούν το παθητικό εισόδημα της αλλοδαπής εταιρείας (ενοίκιο, δικαιώματα, τόκοι) και μερικές φορές και το ενεργητικό εισόδημα φορολογητέο με τον φορολογικό συντελεστή της χώρας-έδρας της μητρικής εταιρείας. Στις Ηνωμένες Πολιτείες, οι κανόνες αυτοί λέγονται «κανόνες του Τμήματος F» (Subpart F rules). Οι κανόνες αυτοί καθιστούν όλο το παθητικό εισόδημα φορολογητέο στη χρήση στην οποία εισπράχθηκε.

Οι κανόνες CFC διαφέρουν πολύ από χώρα σε χώρα. Ο ορισμός της ελεγχόμενης εταιρείας είναι μία κάπως αυθαίρετη απόφαση, η οποία συχνά αυξάνει την πολυπλοκότητα του φορολογικού κώδικα. Για παράδειγμα, οι Ηνωμένες Πολιτείες θεωρούν μία θυγατρική με 50% Αμερικανική ιδιοκτησία ελεγχόμενη, ενώ η Αυστραλία θεωρεί ελεγχόμενη μία αλλοδαπή εταιρεία που είναι κατά 50% ιδιοκτησία πέντε ή λιγότερων κατοίκων Αυστραλίας, ή κατά 40% ιδιοκτησία ενός κατοίκου Αυστραλίας.⁷⁶

Το 2006, το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο έδωσε οδηγία σε όλα τα κράτη-μέλη της ΕΕ να φορολογούν ορισμένο μη μερισμένο εισόδημα της CFC, αν η μητρική εταιρεία που εδρεύει σε εκείνο το κράτος μέλος κατέχει πάνω από το 50% των μετοχών της CFC κι αν ο φόρος που πλήρωσε η CFC είναι χαμηλότερος από τη διαφορά μεταξύ του φόρου που θα πλήρωνε η CFC αν έδρευε στο κράτος-μέλος και τον φόρο που πραγματικά πλήρωσε.⁷⁷ Όλα τα κράτη-μέλη της ΕΕ υιοθέτησαν τους κανόνες CFC.⁷⁸

75 EY, "Worldwide Corporate Tax Guide: 2019." Φορολογικές συμβάσεις με πρώην χώρες, όπως η ΕΣΣΔ, η Γιουγκοσλαβία και η Τσεχοσλοβακία, δεν μετριοούνται ως μία. Κάθε χώρα στην οποία η σύμβαση ισχύει μετριοείται ξεχωριστά.

76 Daniel Bunn, Kyle Pomerleau και Sebastian Duefl as, "Anti-Base Erosion Provisions and Territorial Tax Systems in OECD Countries," Tax Foundation, 2 Μαΐου 2019, <https://taxfoundation.org/anti-base-erosion-provisions-territorial-tax-systems-oecd-countries/>.

77 EUR-Lex, "Council Directive (EU) 2016/1164, laying down rules against tax avoidance practices that directly affect the functioning of the internal market," 12 Ιουλίου 2016, https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=uriserv:OJ.L_.2016.193.01.0001.01.ENG.

78 Sebastian Duefl as και Daniel Bunn, "Tax Avoidance Rules Increase the Compliance Burden in EU Member Countries," Tax Foundation, 28 Μαρτίου 2019, <https://taxfoundation.org/eu-tax-avoidance-rules-increase-tax-compliance-burden/>.

Η βαθμολογία κάθε χώρας στο στοιχείο αυτό βασίζεται σε τρεις διαστάσεις των κανόνων CFC:

1) Αν μία χώρα έχει κανόνες CFC. 2) Αν οι κανόνες CFC εφαρμόζονται στο παθητικό ή στο συνολικό εισόδημα και 3) Στο εύρος των απαλλαγών από τους γενικούς κανόνες CFC. Οι χώρες που δεν έχουν κανόνες CFC παίρνουν τη μέγιστη βαθμολογία. Χώρες με κανόνες CFC που έχουν απαλλαγές ή εφαρμόζονται μόνο στο παθητικό εισόδημα ή σε εισόδημα που σχετίζεται με μη γνήσιες συμβάσεις (non-genuine arrangements) βαθμολογούνται καλύτερα. Οι χώρες που έχουν κανόνες CFC που εφαρμόζονται σε όλο το εισόδημα χωρίς απαλλαγές βαθμολογούνται χειρότερα.

Κανόνες CFC υπάρχουν σε 35 από τις 36 χώρες του ΟΟΣΑ, με την Ελβετία να είναι η μοναδική εξαίρεση. Σε 14 από τις 35 χώρες με κανόνες CFC, οι κανόνες εφαρμόζονται σε ενεργητικό και παθητικό εισόδημα, ενώ σε 21 χώρες εφαρμόζονται μόνο στο παθητικό εισόδημα ή σε εισόδημα που σχετίζεται με μη γνήσιες συμβάσεις.⁷⁹

Περιορισμοί στην Έκπτωση Τόκων

Πολλές χώρες περιορίζουν το ποσό των τόκων που μία πολυεθνική ή μία θυγατρική της, μπορεί να εκπέσει για φορολογικούς λόγους. Οι χώρες με χαμηλούς φόρους δημιουργούν κίνητρο στις εταιρείες να χρηματοδοτήσουν τις επενδύσεις τους με ίδια κεφάλαια, ενώ οι χώρες με υψηλούς φόρους δημιουργούν κίνητρο στις εταιρείες να χρηματοδοτούν επενδύσεις με δανεισμό και να αφαιρούν τους τόκους για να μειώσουν τις φορολογικές υποχρεώσεις τους. Για να εμποδίσουν τις επιχειρήσεις να δανείζονται χρήματα εσωτερικά από νομικά πρόσωπα σε χώρες χαμηλής φορολόγησης σε νομικά πρόσωπα σε χώρες υψηλής φορολόγησης, μερικές χώρες περιορίζουν το ποσό των τόκων που μπορούν να εκπέσουν οι εταιρείες.

Οι περιορισμοί έκπτωσης τόκων ποικίλλουν πολύ μεταξύ κρατών και η εφαρμογή αυτών των νόμων είναι σε μεγάλο βαθμό στη διακριτική ευχέρεια των κυβερνήσεων.⁸⁰ Μερικές χώρες περιορίζουν τις εκπτώσεις φόρων εφαρμόζοντας κανονισμούς τιμών μεταβίβασης (transfer pricing regulations) στα επιτόκια. Άλλες εφαρμόζουν τους λεγόμενους «κανόνες υποκεφαλαιοποίησης» (thin capitalization rules), οι οποίοι περιορίζουν το ποσό των εκπεστέων τόκων. Τα δύο πιο κοινά είδη που χρησιμοποιούνται είναι οι «κανόνες ασφαλούς λιμένα» (safe harbor rules) και οι «κανόνες πλασματικής μείωσης κερδών» (earnings stripping rules). Οι κανόνες ασφαλούς λιμένα περιορίζουν το ποσό του χρέους για το οποίο οι τόκοι είναι εκπεστέοι, με βάση μία ορισμένη αναλογία χρέους προς ίδια κεφάλαια. Τόκοι που πληρώνονται για χρέη πάνω από την ορισμένη αναλογία δεν εκπέτουν από τον φόρο. Οι κανόνες πλασματικής μείωσης κερδών περιορίζουν την αναλογία των εκπεστέων τόκων επί χρέους προς τα κέρδη προ φόρων.

Οι κανόνες μείωσης έκπτωσης τόκων, όπως είναι ειδικά οι κανόνες υποκεφαλαιοποίησης, φάνηκε ότι μειώνουν την αξία των εταιρειών και στρεβλώνουν τις αποφάσεις περί επενδύσεων κεφαλαίου.⁸¹

Χώρες που περιορίζουν την έκπτωση τόκων μόνο με κανονισμούς τιμών μεταβίβασης παίρνουν την καλύτερη βαθμολογία. Χώρες που βασίζονται στην αναλογία χρέους προς ίδια κεφάλαια παίρνουν μία μέση βαθμολογία και χώρες με περιορισμούς με βάση την αναλογία τόκων προς κέρδη προ φόρων παίρνουν τη χειρότερη βαθμολογία.

79 Bunn, Pomerleau, και Dueñ as, "Anti-Base Erosion Provisions and Territorial Tax Systems in OECD Countries". Bloomberg Tax, "Country Guides". PwC, "Worldwide Tax Summaries: Corporate Taxes 2018/19" και Deloitte, "Tax Guides and Highlights."

80 Jennifer Blouin, Harry Huizinga, Luc Laeven και Gaëtan Nicodème, "Thin Capitalization Rules and Multinational Firm Capital Structure," Έγγραφο Εργασίας του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου WP/14/12, Ιανουάριος 2014, <https://www.imf.org/external/pubs/ft/wp/2014/wp1412.pdf>.

81 Ομοίως.

Περιορισμοί των εκπτώσεων τόκων υπάρχουν σε 34 από τις 36 χώρες που μετρήθηκαν για τον ΔΔΦΑ. Για παράδειγμα, ο Καναδάς περιορίζει τις εκπτώσεις τόκων αν η αναλογία χρέους προς ίδια κεφάλαια φτάσει το 1,5 προς 1, ενώ η Ιαπωνία περιορίζει τις εκπτώσεις στην αναλογία 3 προς 1.⁸² Η Γερμανία και η Ισπανία περιορίζουν την έκπτωση τόκων (ανεξάρτητα από το αν είναι για διασυννοριακά δάνεια) στο 30% του εισοδήματος εκμετάλλευσης. Η Ιρλανδία και το Ισραήλ δεν έχουν θεσμοθετημένους περιορισμούς έκπτωσης τόκων και βασίζονται σε κανονισμούς τιμών μεταβίβασης.⁸³

Γενικοί Κανόνες κατά της Φοροαποφυγής

Πολλές χώρες εφαρμόζουν κανόνες κατά της φοροαποφυγής για να φορολογήσουν πολυεθνικές εταιρείες με επιχειρηματικές δομές σχεδιασμένες ειδικά για φορολογικά πλεονεκτήματα και όχι για οικονομικούς λόγους. Οι κανόνες αυτοί συχνά ακολουθούν την αρχή της ουσίας υπεράνω του τύπου για να προσδιορίσουν πώς πρέπει να φορολογούνται τα κέρδη.

Όπως αναφέρθηκε προηγουμένως, ο κανόνας BEAT στο νέο φορολογικό νόμο των ΗΠΑ είναι ένας ελάχιστος φόρος, σχεδιασμένος για να εμποδίζει τις πολυεθνικές να μεταφέρουν κέρδη εκτός ΗΠΑ, σε αλλοδαπές συνδεδεμένες επιχειρήσεις.

Η Αυστραλία και το Ηνωμένο Βασίλειο εφαρμόζουν φόρο εκτραπέντων κερδών (diverted profits tax). Ο φόρος εκτραπέντων κερδών είναι ένα σύνολο πολύπλοκων κανόνων και προστίμων αν μία εταιρεία βρεθεί ότι ελαχιστοποίησε τη φορολογική της επιβάρυνση μέσω μίας δομής χωρίς οικονομική ουσία. Η Αυστραλία εφαρμόζει συντελεστή 40% στα εκτραπέντα κέρδη, ενώ το Ηνωμένο Βασίλειο εφαρμόζει συντελεστή 25%, αν και εταιρείες σε συγκεκριμένους τομείς αντιμετωπίζουν υψηλότερους συντελεστές.⁸⁴ Αυτά τα πολύπλοκα φορολογικά καθεστώτα έχουν αποτέλεσμα υψηλές δαπάνες συμμόρφωσης για πολυεθνικές εταιρείες, καθώς και διπλή φορολόγηση για κάποια εταιρικά κέρδη.

Οι διατάξεις κατά της φοροαποφυγής δεν συνυπολογίζονται αυτή τη στιγμή στον Δείκτη, επειδή ακόμη δεν έχουμε βρει τρόπο να συγκρίνουμε αυτές τις πολιτικές σαν όμοια πράγματα. Ωστόσο, εάν συνυπολογιστούν κατάλληλα, χώρες όπως η Αυστραλία, το Ηνωμένο Βασίλειο και οι Ηνωμένες Πολιτείες μάλλον θα πάρουν χειρότερη βαθμολογία στους διεθνείς τους κανόνες – και ίσως επηρεαστεί η συνολική τους κατάταξη στον Δείκτη.

82 Η Ιαπωνία έχει μία πολύπλοκη ρήτρα που θέτει το όριο στο 3 προς 1, εκτός αν μία εταιρεία μπορεί να υποδείξει συγκρίσιμες Ιαπωνικές εταιρείες με υψηλότερη αναλογία χρέους προς ίδια κεφάλαια, οπότε η Ιαπωνία επιτρέπει στην εταιρεία να φτάσει την υψηλότερη αναλογία πριν περιορίσει τις εκπτώσεις.

83 Bunn, Pomerleau και Dueñ as, "Anti-Base Erosion Provisions and Territorial Tax Systems in OECD Countries". Bloomberg Tax, "Country Guides" και Deloitte, "Tax Guides and Highlights."

84 Bunn, Pomerleau και Dueñ as, "Anti-Base Erosion Provisions and Territorial Tax Systems in OECD Countries."

Προφίλ Χωρών

Αυστραλία

Η Αυστραλία βρίσκεται στην 7^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, ψηλότερα από την 9^η θέση που βρισκόταν το 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος της Αυστραλίας:

- Οι φόροι περιουσίας στην Αυστραλία υπολογίζονται επί της αξίας της γης και όχι των ακινήτων ή άλλων εγγείων βελτιώσεων.
- Οι φόροι εταιρειών και φυσικών προσώπων στην Αυστραλία αντιμετωπίζουν ενοποιημένα τα μερίσματα, ελαττώνοντας την επιβάρυνση της διπλής φορολόγησης των κατανεμημένων κερδών.
- Η Αυστραλία κατατάσσεται ψηλά στους φόρους κατανάλωσης λόγω του χαμηλού συντελεστή ΦΠΑ, αλλά τον εφαρμόζει σε σχετικά περιορισμένη βάση.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος της Αυστραλίας:

- Το δίκτυο συμβάσεων της Αυστραλίας αποτελείται από μόλις 44 χώρες, όταν ο μέσος όρος των χωρών του ΟΟΣΑ είναι 77.
- Ο φορολογικός συντελεστής για εταιρείες στην Αυστραλία είναι 30%, πάνω από τον μέσο όρο του ΟΟΣΑ (23,6%).
- Υπάρχουν περιορισμοί στις δυνατότητες απόσβεσης επενδύσεων των εταιρειών.

Αυστρία

Η Αυστρία βρίσκεται στη 12^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, μία θέση κάτω από αυτή του 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος της Αυστρίας:

- Το σύστημα διεθνούς φορολόγησης της Αυστρίας είναι πολύ καλό, έχοντας ευρύ δίκτυο φορολογικών συμβάσεων με 89 χώρες, κανονισμούς Ελεγχόμενων Αλλοδαπών Εταιρειών που εφαρμόζονται μόνο σε θυγατρικές εταιρείες χωρίς ουσιαστικές οικονομικές δραστηριότητες και κανόνες υποκεφαλαιοποίησης λιγότερο πολύπλοκους από τις πιο πολλές χώρες.
- Ο ΦΠΑ στην Αυστρία εφαρμόζεται σε ευρεία βάση με την ελάχιστη πολυπλοκότητα στη συμμόρφωση και την υποβολή.
- Δεν υπάρχουν φόροι ιδιοκτησίας, κληρονομιάς ή πλούτου.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος της Αυστρίας:

- Ο μέγιστος εταιρικός φορολογικός συντελεστής 25% είναι πάνω από τον μέσο όρο του ΟΟΣΑ (23,6%).
- Υπάρχουν περιορισμοί στις δυνατότητες απόσβεσης επενδύσεων των εταιρειών.
- Η φορολογική σφήνα στην εργασία είναι η 5^η μεγαλύτερη μεταξύ των χωρών του ΟΟΣΑ.

Βέλγιο

Το Βέλγιο βρίσκεται στην 27^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, πέντε θέσεις κάτω από αυτή του 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος του Βελγίου:

- Το Βέλγιο έχει ευρύ δίκτυο φορολογικών συμβάσεων με 95 χώρες και εδαφικό φορολογικό σύστημα. Απαλλάσσει πλήρως μερίσματα και κεφαλαιουχικά κέρδη που αποκομίστηκαν στο εξωτερικό χωρίς περιορισμούς χωρών.

- Τα κεφαλαιουχικά κέρδη από κανονική διαχείριση προσωπικής περιουσίας είναι αφορολόγητα.
- Το Βέλγιο επιτρέπει τον υπολογισμό του κόστους αποθεμάτων με σύστημα Τελευταία Εισαγωγή, Πρώτη Εξαγωγή (LIFO). Επίσης, επιτρέπει στις επιχειρήσεις να αποσβένουν μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεών τους από τις πιο πολλές άλλες χώρες του ΟΟΣΑ.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος του Βελγίου:

- Ο εταιρικός φορολογικός συντελεστής 29,6% είναι πάνω από τον μέσο όρο των χωρών του ΟΟΣΑ (23,6%).
- Το Βέλγιο επιβάλλει φόρο ιδιοκτησίας, καθαρής περιουσίας και χρηματοοικονομικών συναλλαγών.
- Η φορολογική σφήνα στην εργασία στο Βέλγιο είναι η υψηλότερη μεταξύ των χωρών του ΟΟΣΑ, με τον μέσο εργαζόμενο να έχει φορολογική επιβάρυνση 52,7%.

Γαλλία

Η Γαλλία βρίσκεται στην 36^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, την ίδια με το 2018 και για έκτη συνεχόμενη χρονιά.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος της Γαλλίας:

- Η Γαλλία έχει άνω του μέσου όρου προβλέψεις ανάκτησης κόστους για επενδύσεις σε μηχανήματα, κτίρια και άυλα στοιχεία.
- Οι φόροι εταιρειών και κατανάλωσης έχουν σχετικά μικρή επιβάρυνση συμμόρφωσης.
- Η Γαλλία έχει ευρύ δίκτυο φορολογικών συμβάσεων με 122 χώρες.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος της Γαλλίας:

- Η Γαλλία έχει πολλούς στρεβλωτικούς φόρους περιουσίας με ξεχωριστούς φόρους στην καθαρή ακίνητη περιουσία, την ιδιοκτησία, τα περιουσιακά στοιχεία και τις χρηματοοικονομικές συναλλαγές.
- Η φορολογική επιβάρυνση της εργασίας στο 47,6% είναι από τις υψηλότερες μεταξύ των χωρών του ΟΟΣΑ.
- Η Γαλλία έχει τον υψηλότερο εταιρικό φορολογικό συντελεστή μεταξύ των χωρών του ΟΟΣΑ, στο 34,4%.

Γερμανία

Η Γερμανία βρίσκεται στην 16^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, την ίδια με το 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος της Γερμανίας:

- Το απόθεμα μπορεί να υπολογιστεί με τη μέθοδο Τελευταία Εισαγωγή, Πρώτη Εξαγωγή (LIFO), την πιο ουδέτερη αντιμετώπιση των δαπανών αποθεμάτων.
- Η Γερμανία έχει ευρύ δίκτυο φορολογικών συμβάσεων με 96 χώρες.
- Ο συντελεστής ΦΠΑ στο 19% είναι κοντά στον μέσο όρο του ΟΟΣΑ (19,1%) και η επιβάρυνση συμμόρφωσης στον ΦΠΑ είναι σχετικά μικρή.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος της Γερμανίας:

- Η Γερμανία έχει τον πέμπτο υψηλότερο εταιρικό φορολογικό συντελεστή μεταξύ των χωρών του ΟΟΣΑ, στο 29,9%.
- Ο φόρος εισοδήματος φυσικών προσώπων είναι πολύπλοκος με σχετική επιβάρυνση συμμόρφωσης 134 ώρες – την τρίτη υψηλότερη μεταξύ των χωρών του ΟΟΣΑ.
- Οι εταιρείες αντιμετωπίζουν περιορισμό στις καθαρές ζημιές χρήσης που μπορούν να

χρησιμοποιήσουν για να αντισταθμίσουν εισόδημα σε μελλοντικές ή προηγούμενες φορολογικές χρήσεις.

Δανία

Η Δανία βρίσκεται στην 24^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, μία θέση κάτω από αυτή που βρισκόταν το 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος της Δανίας:

- Οι χρόνοι συμμόρφωσης στους φόρους εταιρειών, φυσικών προσώπων και κατανάλωσης είναι κάτω από τους μέσους όρους στον ΟΟΣΑ.
- Η Δανία έχει εδαφικό φορολογικό σύστημα, απαλλάσσοντας τα μερίσματα και τα κεφαλαιουχικά κέρδη που προέρχονται από χώρες με τις οποίες έχει φορολογική σύμβαση καθώς και τις Ευρωπαϊκές χώρες.
- Οι φόροι περιουσίας είναι περιορισμένοι και η Δανία επιτρέπει την έκπτωση δαπανών που σχετίζονται με βελτιώσεις.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος της Δανίας:

- Εκτός από τον μέγιστο οριακό φορολογικό συντελεστή 55,9%, οι φόροι εισοδήματος φυσικών προσώπων επί μερισμάτων και κεφαλαιουχικών κερδών είναι και οι δύο στο 42%, πολύ πάνω από τον μέσο όρο του ΟΟΣΑ, που είναι 23,8% και 19,6% αντίστοιχα.
- Οι καθαρές ζημιές χρήσης μπορούν να μεταφέρονται στο μέλλον επ' αόριστο, αλλά περιορίζονται στο 60% του φορολογητέου εισοδήματος.
- Η Δανία υπολογίζει το κόστος αποθεμάτων για φορολογικούς σκοπούς με τη μέθοδο Πρώτη Εισαγωγή, Πρώτη Εξαγωγή (FIFO).

Ελβετία

Η Ελβετία βρίσκεται στην 5^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, μία θέση πάνω από αυτή που βρισκόταν το 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος της Ελβετίας:

- Η Ελβετία έχει άνω του μέσου όρου προβλέψεις για την ανάκτηση κόστους σε επενδύσεις σε μηχανήματα, κτίρια και άυλα στοιχεία.
- Η Ελβετία έχει ευρύ δίκτυο φορολογικών συμβάσεων με 93 χώρες.
- Ο ΦΠΑ της Ελβετίας, στο 7,7%, εφαρμόζεται σε ευρεία βάση και έχει πολύ χαμηλές δαπάνες συμμόρφωσης.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος της Ελβετίας:

- Η Ελβετία έχει αρκετούς στρεβλωτικούς φόρους περιουσίας με ξεχωριστή φορολόγηση ακίνητης περιουσίας, καθαρής περιουσίας, περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών συναλλαγών.
- Οι εταιρείες αντιμετωπίζουν περιορισμούς στα ποσά των καθαρών ζημιών χρήσης με τα οποία μπορούν να αντισταθμίσουν μελλοντικά κέρδη. Επίσης, δεν μπορούν να χρησιμοποιήσουν ζημιές για να μειώσουν προηγούμενο φορολογητέο εισόδημα.
- Η Ελβετία έχει προοδευτική φορολόγηση εισοδήματος, με μέγιστο φορολογικό συντελεστή 41,7%, περιλαμβανομένων των φόρων μισθωτών υπηρεσιών και των φόρων εισοδήματος φυσικών προσώπων.

Ελλάδα

Η Ελλάδα βρίσκεται στην 30^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, μία θέση πάνω από αυτή που βρισκόταν το 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος της Ελλάδας:

- Ο φορολογικός συντελεστής φυσικών προσώπων επί μερισμάτων, στο 15%, είναι κάτω από τον μέσο όρο του ΟΟΣΑ στο 23,8%.
- Η πολυπλοκότητα του φόρου εργασίας είναι κάτω από τον μέσο όρο του ΟΟΣΑ.
- Οι κανονισμοί Ελεγχόμενων Αλλοδαπών Εταιρειών στην Ελλάδα είναι ήπιοι και εφαρμόζονται μόνο στο παθητικό εισόδημα.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος της Ελλάδας:

- Η Ελλάδα έχει εταιρικό φορολογικό συντελεστή 28%, πάνω από τον μέσο όρο (Ο μέσος όρος στον ΟΟΣΑ είναι 23,6%).
- Οι εταιρείες αντιμετωπίζουν αυστηρούς περιορισμούς στα ποσά των καθαρών ζημιών χρήσης με τα οποία μπορούν να αντισταθμίσουν μελλοντικά κέρδη. Επίσης, οι εταιρείες δεν μπορούν να χρησιμοποιήσουν ζημιές για να μειώσουν προηγούμενο φορολογητέο εισόδημα.
- Στο 24%, η Ελλάδα έχει από τους υψηλότερους συντελεστές ΦΠΑ στον ΟΟΣΑ με μία από τις πιο περιορισμένες βάσεις.

Εσθονία

Η Εσθονία βρίσκεται στην 1^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, την ίδια με το 2018 και για έκτη συνεχόμενη χρονιά.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος της Εσθονίας:

- Το φορολογικό σύστημα της Εσθονίας για εταιρείες φορολογεί μόνο τα διανεμόμενα κέρδη, επιτρέποντας στις εταιρείες να επανεπενδύουν τα κέρδη τους αφορολόγητα.
- Ο ΦΠΑ εφαρμόζεται σε ευρεία βάση και έχει χαμηλή επιβάρυνση συμμόρφωσης.
- Οι φόροι περιουσίας εφαρμόζονται μόνο επί της αξίας της γης.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος της Εσθονίας:

- Η Εσθονία έχει φορολογικές συμβάσεις με μόλις 58 χώρες, κάτω από τον μέσο όρο του ΟΟΣΑ (77 χώρες).
- Το εδαφικό φορολογικό σύστημα της Εσθονίας περιορίζεται στις Ευρωπαϊκές χώρες.
- Οι κανόνες Ελεγχόμενων Αλλοδαπών Εταιρειών της Εσθονίας είναι αυστηρότεροι από αυτούς της μέσης χώρας του ΟΟΣΑ.

Ηνωμένο Βασίλειο

Το Ηνωμένο Βασίλειο βρίσκεται στην 25^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, μία θέση πάνω από αυτή που βρισκόταν το 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος του Ηνωμένου Βασιλείου:

- Ο φορολογικός συντελεστής εταιρειών είναι 19%, κάτω από τον μέσο όρο του ΟΟΣΑ (23,6%).
- Το Ηνωμένο Βασίλειο έχει εδαφικό φορολογικό σύστημα που απαλλάσσει μερίσματα και κεφαλαιουχικά κέρδη από το εξωτερικό χωρίς περιορισμούς στις χώρες.
- Το δίκτυο φορολογικών συμβάσεων του Ηνωμένου Βασιλείου με 129 χώρες είναι το ευρύτερο στον ΟΟΣΑ.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος του Ηνωμένου Βασιλείου:

- Ο φόρος εισοδήματος φυσικών προσώπων επί μερισμάτων είναι 38,1%, πολύ πάνω από τον μέσο όρο στον ΟΟΣΑ (23,8%).
- Οι εταιρείες αντιμετωπίζουν περιορισμούς στις δαπάνες επενδύσεων που μπορούν να αποσβέσουν, ειδικά σε βιομηχανικά κτίρια.
- Ο ΦΠΑ, στο 20%, εφαρμόζεται σε κάτω από τη μισή της δύναμει φορολογικής βάσης.

Ηνωμένες Πολιτείες

Οι Ηνωμένες Πολιτείες βρίσκονται στην 21^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, την ίδια θέση με το 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος των ΗΠΑ:

- Οι ΗΠΑ προβλέπουν πλήρη έκπτωση δαπανών για επενδύσεις επιχειρήσεων σε μηχανήματα.
- Οι ΗΠΑ επιτρέπουν την αντιμετώπιση των αποθεμάτων με μέθοδο Τελευταία Εισαγωγή, Πρώτη Εξαγωγή (LIFO)
- Οι εταιρείες μπορούν να αφαιρούν τους φόρους περιουσίας από το φορολογητέο εισόδημα.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος των ΗΠΑ:

- Οι ΗΠΑ έχουν προοδευτική φορολόγηση εισοδήματος, με μέγιστο φορολογικό συντελεστή 46%, περιλαμβανομένων φόρων μισθωτών υπηρεσιών και φόρων εισοδήματος φυσικών προσώπων.
- Οι ΗΠΑ έχουν μερικώς εδαφικό φορολογικό σύστημα και δεν απαλλάσσουν εισόδημα από κεφαλαιουχικά κέρδη στο εξωτερικό – θεωρείται ένα από τα πιο επαχθή συστήματα διεθνούς φορολόγησης μεταξύ όλων των χωρών του ΟΟΣΑ.
- Η επιβάρυνση του φόρου ακίνητης περιουσίας είναι από τις υψηλότερες στον ΟΟΣΑ.

Ισλανδία

Η Ισλανδία βρίσκεται στην 22^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, τρεις θέσεις πάνω από αυτή που βρισκόταν το 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος της Ισλανδίας:

- Ο εταιρικός φορολογικός συντελεστής της Ισλανδίας, 20%, είναι κάτω από τον μέσο όρο του ΟΟΣΑ στο 23,6%.
- Οι φόροι εταιρειών, κατανάλωσης και εργασίας είναι λιγότερο πολύπλοκοι από τον μέσο όρο του ΟΟΣΑ.
- Η Ισλανδία έχει εδαφικό φορολογικό σύστημα που απαλλάσσει πλήρως μερίσματα και κεφαλαιουχικά κέρδη από το εξωτερικό χωρίς περιορισμούς χωρών.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος της Ισλανδίας:

- Οι εταιρείες αντιμετωπίζουν αυστηρούς περιορισμούς στα ποσά των καθαρών ζημιών χρήσης με τα οποία μπορούν να αντισταθμίσουν μελλοντικά κέρδη. Επίσης, οι εταιρείες δεν μπορούν να χρησιμοποιήσουν ζημιές για να μειώσουν προηγούμενο φορολογητέο εισόδημα.
- Ο ΦΠΑ, στο 24%, επιβάλλεται σε σχετικά περιορισμένη φορολογική βάση.
- Οι κανόνες Ελεγχόμενων Αλλοδαπών Εταιρειών της Ισλανδίας εφαρμόζονται και στο παθητικό και στο ενεργητικό εισόδημα.

Ιρλανδία

Η Ιρλανδία βρίσκεται στη 17^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, τρεις θέσεις κάτω από αυτή που βρισκόταν το 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος της Ιρλανδίας:

- Η Ιρλανδία έχει χαμηλό εταιρικό φορολογικό συντελεστή στο 12,5%.
- Οι καθαρές ζημιές χρήσης μπορούν να μεταφερθούν ένα χρόνο στο παρελθόν και επ' αόριστο στο μέλλον, επιτρέποντας στις εταιρείες να φορολογούνται επί της μέσης κερδοφορίας τους.
- Η Ιρλανδία δεν έχει κανόνες υποκεφαλαιοποίησης.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος της Ιρλανδίας:

- Ο συντελεστής φορολόγησης φυσικών προσώπων επί μερισμάτων, στο 51%, είναι ο υψηλότερος μεταξύ των χωρών του ΟΟΣΑ.
- Ο συντελεστής ΦΠΑ, στο 23%, είναι από τους υψηλότερους στον ΟΟΣΑ και εφαρμόζεται σε σχετικά περιορισμένη φορολογική βάση.
- Οι εταιρείες αντιμετωπίζουν περιορισμούς στην απόσβεση επενδύσεων.

Ισραήλ

Το Ισραήλ βρίσκεται στη 31^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, μία θέση κάτω από αυτή που βρισκόταν το 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος του Ισραήλ:

- Το Ισραήλ έχει κάτω του μέσου όρου εταιρικό φορολογικό συντελεστή στο 23% (ο μέσος όρος στον ΟΟΣΑ είναι 23,6%) και επιτρέπει την επ' αόριστο μεταφορά στο μέλλον των ζημιών χρήσης.
- Ο συντελεστής ΦΠΑ είναι σχετικά μικρός, 17%, και εφαρμόζεται σε ευρεία βάση.
- Το Ισραήλ δεν επιβάλλει φόρο καθαρής περιουσίας ή ιδιοκτησίας.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος του Ισραήλ:

- Κατά μέσο όρο, η συμμόρφωση στον εταιρικό κώδικα χρειάζεται 110 ώρες (συγκριτικά με τον μέσο όρο 42 ωρών του ΟΟΣΑ).
- Η προοδευτικότητα των φόρων εργασίας του Ισραήλ σημαίνει ότι κάθε επιπλέον δολάριο που εισπράττει το Ισραήλ από φόρους εργασίας κοστίζει στην οικονομία \$1,70.
- Το Ισραήλ έχει σύστημα παγκόσμιας φορολόγησης και σχετικά περιορισμένο δίκτυο συμβάσεων με 56 χώρες.

Ιταλία

Η Ιταλία βρίσκεται στη 34^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, μία θέση πάνω από αυτή που βρισκόταν το 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος της Ιταλίας:

- Η Ιταλία έχει άνω του μέσου όρου προβλέψεις ανάκτησης κόστους για επενδύσεις σε άυλα στοιχεία.
- Επιτρέπεται η αντιμετώπιση των αποθεμάτων με μέθοδο Τελευταία Εισαγωγή, Πρώτη Εξαγωγή (LIFO).
- Η Ιταλία έχει ευρύ δίκτυο φορολογικών συμβάσεων με 100 χώρες.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος της Ιταλίας:

- Η Ιταλία έχει πολλούς στρεβλωτικούς φόρους περιουσίας με ξεχωριστούς φόρους στην ακίνητη περιουσία, την καθαρή περιουσία, την ιδιοκτησία και τις χρηματοοικονομικές συναλλαγές.
- Ο συντελεστής ΦΠΑ του 22% εφαρμόζεται στην τρίτη πιο περιορισμένη βάση στον ΟΟΣΑ.
- Η συμμόρφωση με το σύστημα φορολόγησης φυσικών προσώπων απαιτεί κατά μέσο όρο 169 ώρες, μακράν τις περισσότερες στον ΟΟΣΑ.

Ιαπωνία

Η Ιαπωνία βρίσκεται στην 28^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, στην ίδια θέση με το 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος της Ιαπωνίας:

- Η Ιαπωνία έχει χαμηλό συντελεστή ΦΠΑ, 8%, που εφαρμόζεται σε ευρεία βάση.
- Οι φόροι εταιρειών και κατανάλωσης είναι λιγότερο πολύπλοκοι από τον μέσο όρο στον ΟΟΣΑ.
- Ο φορολογικός συντελεστής φυσικών προσώπων επί μερισμάτων είναι 20,3%, κάτω από το 23,8%, τον μέσο όρο στον ΟΟΣΑ.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος της Ιαπωνίας:

- Η Ιαπωνία έχει ανεπαρκείς προβλέψεις ανάκτησης κόστους για επενδύσεις επιχειρήσεων σε μηχανήματα και κτίρια.
- Η Ιαπωνία έχει υβριδικό σύστημα παγκόσμιας φορολόγησης, με απαλλαγή 95% σε μερίσματα εξωτερικού και καμία απαλλαγή για κεφαλαιουχικά κέρδη εξωτερικού.
- Οι εταιρείες αντιμετωπίζουν αυστηρούς περιορισμούς στα ποσά των καθαρών ζημιών χρήσης με τα οποία μπορούν να αντισταθμίσουν μελλοντικά κέρδη. Επίσης, οι εταιρείες δεν μπορούν να χρησιμοποιήσουν ζημιές για να μειώσουν προηγούμενο φορολογητέο εισόδημα.

Ισπανία

Η Ισπανία βρίσκεται στην 23^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, τέσσερις θέσεις πάνω από αυτή που βρισκόταν το 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος της Ισπανίας:

- Η Ισπανία επιτρέπει την επ' αόριστο μεταφορά των καθαρών ζημιών στο μέλλον, επιτρέποντας στις εταιρείες να φορολογούνται επί της μέσης κερδοφορίας τους.
- Η Ισπανία έχει εδαφικό φορολογικό σύστημα που απαλλάσσει από τη φορολογία τα μερίσματα αλλά και τα κεφαλαιουχικά κέρδη από το εξωτερικό.
- Το δίκτυο φορολογικών συμβάσεων της Ισπανίας αποτελείται από 93 χώρες.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος της Ισπανίας:

- Ο ΦΠΑ, 21%, εφαρμόζεται σε κάτω από το μισό της δύναμει φορολογικής βάσης.
- Η Ισπανία έχει αρκετούς στρεβλωτικούς φόρους περιουσίας με ξεχωριστή φορολόγηση ακίνητης περιουσίας, καθαρής περιουσίας και ιδιοκτησίας.
- Η Ισπανία έχει ευνοϊκό καθεστώς για τις ευρεσιτεχνίες και έκπτωση για Έρευνα και Ανάπτυξη.

Καναδάς

Ο Καναδάς βρίσκεται στην 15^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, πέντε θέσεις πάνω από αυτή που βρισκόταν το 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος του Καναδά:

- Οι φόροι κατανάλωσης είναι χαμηλοί και η σχετική επιβάρυνση συμμόρφωσης είναι κοντά στον μέσο όρο μεταξύ των χωρών του ΟΟΣΑ.
- Ο Καναδάς επιτρέπει στις επιχειρήσεις να αποσβέσουν αμέσως επενδύσεις σε μηχανήματα και να αποσβέσουν μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεων σε κτίρια απ' ό,τι οι περισσότερες άλλες χώρες του ΟΟΣΑ.
- Ο Καναδάς δεν επιβάλλει φόρους πλούτου, ιδιοκτησίας ή κληρονομιάς.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος του Καναδά:

- Ο φόρος φυσικών προσώπων επί μερισμάτων είναι 39,3%, πολύ πάνω από τον μέσο όρο του ΟΟΣΑ, που είναι 23,8%.
- Ο Καναδάς φορολογεί τα κεφαλαιουχικά κέρδη με συντελεστή 26,8%, ενώ ο μέσος όρος στον ΟΟΣΑ είναι 19,6%.

- Ο συντελεστής φορολογίας εταιρειών, 26,8%, είναι πάνω από τον μέσο όρο των χωρών του ΟΟΣΑ (23,6%).

Κορέα

Η Κορέα βρίσκεται στην 26^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, δύο θέσεις κάτω από αυτή που βρισκόταν το 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος της Κορέας:

- Η Κορέα έχει χαμηλό συντελεστή ΦΠΑ, 10%, που εφαρμόζεται σε σχετικά ευρεία βάση.
- Η Κορέα έχει ευρύ δίκτυο φορολογικών συμβάσεων με 93 χώρες.
- Οι επενδύσεις επιχειρήσεων σε μηχανήματα αντιμετωπίζονται καλύτερα από τον μέσο όρο όσον αφορά τις αποσβέσεις.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος της Κορέας:

- Η Κορέα έχει πολλούς στρεβλωτικούς φόρους περιουσίας με ξεχωριστούς φόρους στην ακίνητη περιουσία, την ιδιοκτησία και τις χρηματοοικονομικές συναλλαγές.
- Ο φορολογικός συντελεστής φυσικών προσώπων επί μερισμάτων είναι 40,3% (συγκριτικά με τον μέσο όρο 23,8% του ΟΟΣΑ).
- Οι εταιρείες αντιμετωπίζουν αυστηρούς περιορισμούς στα ποσά των καθαρών ζημιών χρήσης με τα οποία μπορούν να αντισταθμίσουν μελλοντικά κέρδη. Επίσης, οι εταιρείες δεν μπορούν να χρησιμοποιήσουν ζημιές για να μειώσουν προηγούμενο φορολογητέο εισόδημα.

Λετονία

Η Λετονία βρίσκεται στην 3^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, μία θέση κάτω από αυτή που βρισκόταν το 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος της Λετονίας:

- Το φορολογικό σύστημα της Λετονίας για εταιρείες φορολογεί μόνο τα διανεμόμενα κέρδη, επιτρέποντας στις εταιρείες να επανεπενδύουν τα κέρδη τους αφορολόγητα.
- Οι εταιρείες αφαιρούν τους φόρους περιουσίας από το φορολογητέο τους εισόδημα.
- Οι φόροι επί της εργασίας της Λετονίας είναι σχετικά ενιαίοι, επιτρέποντας στην κυβέρνηση να εισπράττει έσοδα από φόρους εργαζομένων με λίγες στρεβλώσεις.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος της Λετονίας:

- Το δίκτυο φορολογικών συμβάσεων της Λετονίας περιλαμβάνει 61 χώρες, έναν σχετικά μικρό αριθμό.
- Ο ΦΠΑ, 21%, εφαρμόζεται σε περίπου τη μισή της δυνάμει φορολογικής βάσης.
- Το όριο κάτω από το οποίο εφαρμόζεται ο ΦΠΑ είναι σχεδόν διπλάσιο από το μέσο κατώτατο όριο εφαρμογής ΦΠΑ στις χώρες του ΟΟΣΑ.

Λιθουανία

Η Λιθουανία βρίσκεται στην 4^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, στην ίδια θέση με το 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος της Λιθουανίας:

- Οι επενδύσεις επιχειρήσεων σε μηχανήματα, κτίρια και άυλα στοιχεία αντιμετωπίζονται καλύτερα από τον μέσο όρο.
- Ο συντελεστής φορολογίας εταιρειών στη Λιθουανία είναι 15%, πολύ κάτω από τον μέσο όρο του ΟΟΣΑ στο 23,6%.
- Οι φόροι επί της εργασίας της Λιθουανίας είναι σχετικά ενιαίοι, επιτρέποντας στην

κυβέρνηση να εισπράττει έσοδα από φόρους εργαζομένων με λίγες στρεβλώσεις.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος της Λιθουανίας:

- Η Λιθουανία έχει φορολογικές συμβάσεις με μόνο 54 χώρες, κάτω από τον μέσο όρο του ΟΟΣΑ (77 χώρες).
- Η Λιθουανία έχει ευνοϊκό καθεστώς για τις ευρεσιτεχνίες και υπέρ-έκπτωση για δαπάνες Έρευνας και Ανάπτυξης.
- Οι πολυεθνικές επιχειρήσεις αντιμετωπίζουν αυστηρούς κανόνες υποκεφαλαιοποίησης.

Λουξεμβούργο

Το Λουξεμβούργο βρίσκεται στην 6^η θέση της γενικής κατάταξης του Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας του 2019, μία θέση κάτω από αυτή που βρισκόταν το 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος του Λουξεμβούργου:

- Οι επενδύσεις επιχειρήσεων σε μηχανήματα, κτίρια και άυλα στοιχεία αντιμετωπίζονται καλύτερα από τον μέσο όρο.
- Το Λουξεμβούργο έχει εδαφικό φορολογικό σύστημα που απαλλάσσει μερίσματα και κεφαλαιουχικά κέρδη από το εξωτερικό χωρίς περιορισμούς χώρας προέλευσης.
- Το δίκτυο φορολογικών συμβάσεων φτάνει τις 82 χώρες.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος του Λουξεμβούργου:

- Οι εταιρείες αντιμετωπίζουν περιορισμούς στα ποσά των καθαρών ζημιών χρήσης με τα οποία μπορούν να αντισταθμίσουν μελλοντικά κέρδη. Επίσης, οι εταιρείες δεν μπορούν να χρησιμοποιήσουν ζημιές για να μειώσουν προηγούμενο φορολογητέο εισόδημα.
- Το Λουξεμβούργο έχει αρκετούς στρεβλωτικούς φόρους περιουσίας με ξεχωριστή φορολόγηση ακίνητης περιουσίας, ιδιοκτησίας και περιουσιακών στοιχείων.
- Ο φόρος εισοδήματος είναι σχετικά προοδευτικός, με συνολικό μέγιστο συντελεστή φορολογίας εισοδήματος φυσικών προσώπων στο 47,2%.

Μεξικό

Το Μεξικό βρίσκεται στην 29^η θέση της γενικής κατάταξης του Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας του 2019, στην ίδια θέση με το 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος του Μεξικό:

- Ο φορολογικός συντελεστής φυσικών προσώπων επί μερισμάτων είναι 17,1%, κάτω από το 23,8%, τον μέσο όρο στον ΟΟΣΑ.
- Οι φόροι περιουσίας είναι εκπεστέοι από το φορολογητέο εισόδημα των εταιρειών.
- Το Μεξικό επιτρέπει την αντιμετώπιση των αποθεμάτων με μέθοδο Τελευταία Εισαγωγή, Πρώτη Εξαγωγή (LIFO)

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος του Μεξικό:

- Ο χρόνος συμμόρφωσης στους εταιρικούς φόρους και στους φόρους κατανάλωσης είναι περίπου 100 ώρες.
- Οι εταιρείες αντιμετωπίζουν περιορισμό στις καθарές ζημιές χρήσης που μπορούν να χρησιμοποιήσουν για να αντισταθμίσουν μελλοντικά κέρδη. Επίσης, οι εταιρείες δεν μπορούν να χρησιμοποιήσουν ζημιές για να μειώσουν προηγούμενο φορολογητέο εισόδημα.
- Το Μεξικό έχει άνω του μέσου όρου εταιρικό φορολογικό συντελεστή 30% (ο μέσος όρος του ΟΟΣΑ είναι 23,6%).

Νέα Ζηλανδία

Η Νέα Ζηλανδία βρίσκεται στη 2^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, μία θέση πάνω από αυτή που βρισκόταν το 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος της Νέας Ζηλανδίας:

- Η Νέα Ζηλανδία επιτρέπει την επ' αόριστο μεταφορά των καθαρών ζημιών στο μέλλον, επιτρέποντας στις εταιρείες να φορολογούνται επί της μέσης κερδοφορίας τους.
- Ο ΦΠΑ, 15%, εφαρμόζεται σχεδόν σε ολόκληρη τη δυνάμει φορολογική βάση.
- Οι φόροι ακίνητης περιουσίας της Νέας Ζηλανδίας εφαρμόζονται μόνο επί της αξίας της γης και όχι των κτιρίων ή άλλων εγγείων βελτιώσεων.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος της Νέας Ζηλανδίας:

- Η Νέα Ζηλανδία έχει άνω του μέσου όρου εταιρικό φορολογικό συντελεστή 28% (ο μέσος όρος του ΟΟΣΑ είναι 23,6%) και ανεπαρκείς προβλέψεις ανάκτησης κόστους για τις επενδύσεις των επιχειρήσεων.
- Η Νέα Ζηλανδία έχει περιορισμένο δίκτυο φορολογικών συμβάσεων με 40 χώρες.
- Το κόστος αποθεμάτων μπορεί να υπολογιστεί με τη μέθοδο Πρώτη Εισαγωγή Πρώτη Εξαγωγή (FIFO) ή με τη μέθοδο μέσου κόστους (η μέθοδος Τελευταία Εισαγωγή Πρώτη Εξαγωγή, LIFO, δεν επιτρέπεται).

Νορβηγία

Η Νορβηγία βρίσκεται στη 19^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, στην ίδια θέση με το 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος της Νορβηγίας:

- Η Νορβηγία επιτρέπει την επ' αόριστο μεταφορά των καθαρών ζημιών στο μέλλον, επιτρέποντας στις εταιρείες να φορολογούνται επί της μέσης κερδοφορίας τους.
- Ο χρόνος συμμόρφωσης σε φόρους εταιρειών, κατανάλωσης και φυσικών προσώπων είναι κάτω του μέσου όρου.
- Η Νορβηγία έχει εδαφικό φορολογικό σύστημα με δίκτυο 87 φορολογικών συμβάσεων.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος της Νορβηγίας:

- Υπάρχουν περιορισμοί στις δυνατότητες των εταιρειών να αποσβένουν επενδύσεις.
- Η Νορβηγία έχει προοδευτικό φορολογικό σύστημα, με συνολικό μέγιστο φορολογικό συντελεστή φυσικών προσώπων 46,6%.
- Η Νορβηγία εφαρμόζει κανονισμούς Ελεγχόμενων Αλλοδαπών Εταιρειών επί του παθητικού και του ενεργητικού εισοδήματος.

Ολλανδία

Η Ολλανδία βρίσκεται στην 9^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, δύο θέσεις κάτω από αυτή που βρισκόταν το 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος της Ολλανδίας:

- Η Ολλανδία έχει άνω του μέσου όρου προβλέψεις για την απόσβεση επενδύσεων εταιρειών σε μηχανήματα.
- Η Ολλανδία έχει εδαφικό φορολογικό σύστημα, το οποίο απαλλάσσει τα μερίσματα αλλά και τα κεφαλαιουχικά κέρδη από το εξωτερικό. Επίσης έχει ευρύ δίκτυο φορολογικών συμβάσεων με 97 χώρες.
- Οι εταιρείες μπορούν να αφαιρούν τους φόρους περιουσίας από το φορολογητέο εισόδημα.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος της Ολλανδίας:

- Η Ολλανδία έχει προοδευτικό φορολογικό σύστημα με συνολικό μέγιστο συντελεστή εισοδήματος φυσικών προσώπων 52,3%.
- Ο ΦΠΑ, 21%, εφαρμόζεται σε περίπου το μισό της δυνάμει φορολογικής βάσης.
- Οι εταιρείες αντιμετωπίζουν αυστηρό περιορισμό στο ποσό των καθαρών ζημιών χρήσης που μπορούν να χρησιμοποιήσουν για να αντισταθμίσουν μελλοντικά κέρδη ή προηγούμενο φορολογητέο εισόδημα.

Ουγγαρία

Η Ουγγαρία βρίσκεται στη 14^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, μία θέση κάτω από αυτή που βρισκόταν το 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος της Ουγγαρίας:

- Η Ουγγαρία έχει τον χαμηλότερο εταιρικό φορολογικό συντελεστή στον ΟΟΣΑ, με 9%.
- Η Ουγγαρία έχει σύστημα ενιαίας φορολόγησης φυσικών προσώπων.
- Οι κανόνες Ελεγχόμενων Αλλοδαπών Εταιρειών είναι καλύτεροι από τον μέσο όρο.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος της Ουγγαρίας:

- Οι εταιρείες αντιμετωπίζουν αυστηρούς περιορισμούς στα ποσά των καθαρών ζημιών χρήσης με τα οποία μπορούν να αντισταθμίσουν μελλοντικά κέρδη. Επίσης, οι εταιρείες δεν μπορούν να χρησιμοποιήσουν ζημιές για να μειώσουν προηγούμενο φορολογητέο εισόδημα.
- Η Ουγγαρία έχει τον υψηλότερο ΦΠΑ μεταξύ των χωρών του ΟΟΣΑ, στο 27%.
- Η Ουγγαρία επιβάλλει φόρους ιδιοκτησίας, περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών συναλλαγών.

Πολωνία

Η Πολωνία βρίσκεται στην 35^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, τρεις θέσεις κάτω από αυτή που βρισκόταν το 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος της Πολωνίας:

- Η Πολωνία έχει κάτω του μέσου όρου εταιρικό φορολογικό συντελεστή 19% (ο μέσος όρος του ΟΟΣΑ είναι 23,6%).
- Οι φόροι επί της εργασίας της Πολωνίας είναι σχετικά ενιαίοι, επιτρέποντας στην κυβέρνηση να εισπράττει έσοδα από φόρους εργαζομένων με πολύ λίγες στρεβλώσεις.
- Η Πολωνία έχει εδαφικό φορολογικό σύστημα με δίκτυο 85 φορολογικών συμβάσεων.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος της Πολωνίας:

- Η Πολωνία έχει αρκετούς στρεβλωτικούς φόρους περιουσίας με ξεχωριστή φορολόγηση ακίνητης περιουσίας, ιδιοκτησίας, στοιχείων ενεργητικού και χρηματοοικονομικών συναλλαγών.
- Οι εταιρείες αντιμετωπίζουν αυστηρούς περιορισμούς στα ποσά των καθαρών ζημιών χρήσης με τα οποία μπορούν να αντισταθμίσουν μελλοντικά κέρδη. Επίσης, δεν μπορούν να χρησιμοποιήσουν ζημιές για να μειώσουν προηγούμενο φορολογητέο εισόδημα.
- Οι εταιρείες μπορούν να αποσβέσουν μόνο το 33,8% του κόστους των βιομηχανικών κτιρίων (σε τρέχουσες τιμές).

Πορτογαλία

Η Πορτογαλία βρίσκεται στην 33^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, μία θέση πάνω από αυτή που βρισκόταν το 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος της Πορτογαλίας:

- Οι εταιρείες μπορούν να αφαιρούν τους φόρους περιουσίας από το φορολογητέο εισόδημα.
- Η Πορτογαλία έχει εδαφικό φορολογικό σύστημα, απαλλάσσοντας μερίσματα και κεφαλαιουχικά κέρδη από το εξωτερικό για τις πιο πολλές χώρες.
- Η Πορτογαλία παρέχει άνω του μέσου όρου αποσβέσεις κεφαλαιουχικών δαπανών για επενδύσεις σε μηχανήματα.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος της Πορτογαλίας:

- Η Πορτογαλία έχει υψηλό φορολογικό συντελεστή εταιρικού εισοδήματος στο 31,5%.
- Οι εταιρείες αντιμετωπίζουν αυστηρούς περιορισμούς στα ποσά των καθαρών ζημιών χρήσης με τα οποία μπορούν να αντισταθμίσουν μελλοντικά κέρδη. Επίσης, δεν μπορούν να χρησιμοποιήσουν ζημιές για να μειώσουν προηγούμενο φορολογητέο εισόδημα.
- Ο ΦΠΑ, 23%, εφαρμόζεται σε κάτω από τη μισή της δυνάμει φορολογικής βάσης.

Σλοβακία

Η Σλοβακία βρίσκεται στην 11^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, μία θέση κάτω από αυτή που βρισκόταν το 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος της Σλοβακίας:

- Ο φορολογικός συντελεστής φυσικών προσώπων επί μερισμάτων είναι πολύ χαμηλός, στο 7% (συγκριτικά, ο μέσος όρος του ΟΟΣΑ είναι 23,8%).
- Στη Σλοβακία, οι επενδύσεις επιχειρήσεων σε μηχανήματα, κτίρια και άυλα στοιχεία αντιμετωπίζονται καλύτερα από τον μέσο όρο.
- Οι εταιρείες μπορούν να αφαιρούν τους φόρους περιουσίας από το φορολογητέο εισόδημα.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος της Σλοβακίας:

- Οι εταιρείες αντιμετωπίζουν αυστηρούς περιορισμούς στα ποσά των καθαρών ζημιών χρήσης με τα οποία μπορούν να αντισταθμίσουν μελλοντικά κέρδη. Επίσης, δεν μπορούν να χρησιμοποιήσουν ζημιές για να μειώσουν προηγούμενο φορολογητέο εισόδημα.
- Ο ΦΠΑ, 20%, εφαρμόζεται σε κάτω από τη μισή δυνάμει φορολογική βάση.
- Η Σλοβακία έχει ευνοϊκό καθεστώς για τις ευρεσιτεχνίες και υπέρ-έκπτωση για δαπάνες Έρευνας και Ανάπτυξης.

Σλοβενία

Η Σλοβενία βρίσκεται στην 20^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, τρεις θέσεις κάτω από αυτή που βρισκόταν το 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος της Σλοβενίας:

- Η Σλοβενία έχει φορολογικό συντελεστή εταιρικού εισοδήματος 19%, κάτω από τον μέσο όρο του ΟΟΣΑ (23,6%).
- Ο ΦΠΑ της Σλοβενίας (22%) εφαρμόζεται σε σχετικά ευρεία βάση.
- Στη Σλοβενία, οι επενδύσεις επιχειρήσεων σε μηχανήματα αντιμετωπίζονται καλύτερα από τον μέσο όρο.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος της Σλοβενίας:

- Το προοδευτικό φορολογικό σύστημα της Σλοβενίας έχει συνολικό μέγιστο φορολογικό συντελεστή 61,1%.
- Η Σλοβενία έχει σχετικά περιορισμένο δίκτυο φορολογικών συμβάσεων με 59 χώρες και μόνο μερικώς εδαφικό φορολογικό σύστημα.

- Η Σλοβενία έχει αρκετούς στρεβλωτικούς φόρους περιουσίας με ξεχωριστή φορολόγηση ακίνητης περιουσίας, ιδιοκτησίας και περιουσιακών στοιχείων.

Σουηδία

Η Σουηδία βρίσκεται στην 8^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, την ίδια θέση με το 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος της Σουηδίας:

- Η Σουηδία επιτρέπει την επ' αόριστο μεταφορά των καθαρών ζημιών στο μέλλον, επιτρέποντας στις εταιρείες να φορολογούνται επί της μέσης κερδοφορίας τους.
- Η Σουηδία έχει εδαφικό φορολογικό σύστημα που απαλλάσσει από τη φορολογία τα μερίσματα αλλά και τα κεφαλαιουχικά κέρδη από το εξωτερικό, χωρίς περιορισμούς χωρών.
- Η Σουηδία έχει ευρύ δίκτυο φορολογικών συμβάσεων με 81 χώρες.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος της Σουηδίας:

- Ο φορολογικός συντελεστής επί μερισμάτων είναι 30%, πάνω από τον μέσο όρο του ΟΟΣΑ (23,8%).
- Η Σουηδία έχει προοδευτική φορολόγηση φυσικών προσώπων, με συνολικό μέγιστο συντελεστή 60,1%.
- Η Σουηδία έχει κανόνες Ελεγχόμενων Αλλοδαπών Εταιρειών, οι οποίοι εφαρμόζονται και στο παθητικό και στο ενεργητικό εισόδημα.

Τσεχία

Η Τσεχία βρίσκεται στην 10^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, δύο θέσεις πάνω από τη θέση που βρισκόταν το 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος της Τσεχίας:

- Ο εταιρικός φορολογικός συντελεστής του 19% είναι κάτω από τον μέσο όρο του ΟΟΣΑ (23,6%) με πάνω από τον μέσο όρο διατάξεις για την ανάκτηση κόστους.
- Οι φόροι επί της εργασίας είναι ελάχιστα στρεβλωτικοί.
- Η Τσεχία έχει εδαφικό φορολογικό σύστημα, απαλλάσσοντας τα μερίσματα και τα κεφαλαιουχικά κέρδη που προέρχονται από άλλες Ευρωπαϊκές χώρες.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος της Τσεχίας:

- Οι φόροι κατανάλωσης έχουν υψηλό κόστος συμμόρφωσης και εφαρμόζονται σε σχετικά περιορισμένη βάση.
- Οι καθαρές ζημιές χρήσης δεν μπορούν να μεταφερθούν στο παρελθόν, αλλά μόνο στο μέλλον για πέντε χρόνια.
- Η Τσεχία επιβάλλει φόρο ιδιοκτησίας και φόρους μεταβίβασης ακίνητης περιουσίας.

Τουρκία

Η Τουρκία βρίσκεται στη 13^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, τρεις θέσεις πάνω από αυτή που βρισκόταν το 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος της Τουρκίας:

- Η Τουρκία έχει εδαφικό φορολογικό σύστημα, το οποίο απαλλάσσει μερίσματα και κεφαλαιουχικά κέρδη από το εξωτερικό, χωρίς περιορισμούς χωρών.
- Ο φόρος εισοδήματος φυσικών προσώπων επί μερισμάτων είναι 17,5%, κάτω από τον μέσο όρο στον ΟΟΣΑ (23,8%).

- Η Τουρκία έχει άνω του μέσου όρου φορολογική αντιμετώπιση των επενδύσεων επιχειρήσεων σε μηχανήματα.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος της Τουρκίας:

- Οι εταιρείες αντιμετωπίζουν περιορισμούς στα ποσά των καθαρών ζημιών χρήσης με τα οποία μπορούν να αντισταθμίσουν μελλοντικά κέρδη. Επίσης, δεν μπορούν να χρησιμοποιήσουν ζημιές για να μειώσουν προηγούμενο φορολογητέο εισόδημα.
- Ο ΦΠΑ της Τουρκίας, στο 18%, εφαρμόζεται σε μόλις το 40% της δυνάμει φορολογικής βάσης.
- Η Τουρκία έχει αρκετούς στρεβλωτικούς φόρους περιουσίας με ξεχωριστή φορολόγηση ακίνητης περιουσίας, ιδιοκτησίας και χρηματοοικονομικών συναλλαγών.

Φινλανδία

Η Φινλανδία βρίσκεται στη 18^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, τρεις θέσεις κάτω από αυτή που βρισκόταν το 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος της Φινλανδίας:

- Η Φινλανδία έχει σχετικά χαμηλό εταιρικό φορολογικό συντελεστή στο 20%.
- Οι επιβαρύνσεις συμμόρφωσης στους φόρους εταιρειών, κατανάλωσης και εργασίας είναι όλες κάτω από τους μέσους όρους του ΟΟΣΑ.
- Η Φινλανδία έχει εδαφικό φορολογικό σύστημα και ευρύ δίκτυο φορολογικών συμβάσεων με 86 χώρες.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος της Φινλανδίας:

- Η Φινλανδία επιβάλλει φόρο ιδιοκτησίας και φόρο χρηματοοικονομικών συναλλαγών.
- Οι εταιρείες αντιμετωπίζουν περιορισμούς στη μεταφορά καθαρών ζημιών χρήσης στο μέλλον και υποχρεούνται να υπολογίζουν το κόστος αποθεμάτων με τη μέθοδο Πρώτη Εισαγωγή, Πρώτη Εξαγωγή (FIFO).
- Η Φινλανδία έχει προοδευτικό φορολογικό σύστημα, με συνολικό μέγιστο φορολογικό συντελεστή εισοδήματος φυσικών προσώπων στο 58,4%.

Χιλή

Η Χιλή βρίσκεται στην 32^η θέση της γενικής κατάταξης του *Δείκτη Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας* του 2019, μία θέση πάνω από αυτή που βρισκόταν το 2018.

Μερικά δυνατά σημεία του φορολογικού συστήματος της Χιλής:

- Ο ΦΠΑ είναι στον μέσο όρο των χωρών του ΟΟΣΑ και εφαρμόζεται σε ευρεία βάση.
- Η Χιλή επιτρέπει την επ' αόριστο μεταφορά των καθαρών ζημιών στο μέλλον, επιτρέποντας στις εταιρείες να φορολογούνται επί της μέσης κερδοφορίας τους.
- Η Χιλή έχει τη χαμηλότερη φορολογική σφήνα στην εργασία μεταξύ των χωρών του ΟΟΣΑ, στο 7%, ενώ ο μέσος όρος είναι 36,1%.

Μερικές αδυναμίες του φορολογικού συστήματος της Χιλής:

- Οι φόροι εργασίας και κατανάλωσης είναι πολύπλοκοι, δημιουργώντας σημαντική επιβάρυνση συμμόρφωσης.
- Η Χιλή αντιμετωπίζει ανεπαρκώς τις εταιρικές επενδύσεις σε μηχανήματα και κτίρια και δεν επιτρέπει στις εταιρείες την απόσβεση επενδύσεων σε άυλα στοιχεία.
- Η Χιλή έχει σύστημα παγκόσμιας φορολόγησης, ενώ οι πιο πολλές χώρες έχουν εδαφικές διατάξεις.

Εταιρικοί Φόροι

	Εταιρικός Συντελεστής	Ανάκτηση Κόστους						Φορολο- γικά κίνητρα και πολυ- πλοκότητα				
	Μέγιστος Οριακός Εταιρικός Φορολογι- κός Συντελε- στής	Μεταφορά Ζημιών στο Παρελθόν (Αριθμός Ετών)	Μεταφορά Ζημιών στο Μέλλον (Αριθμός Ετών)	Μηχα- νήματα	Βιομη- χανικά Κτίρια	Άυλα Στοιχεία	Απο- θέματα (Βέλτιστο Διαθέσι- μο)	Ευνοϊκό Καθεστώς Ευρεσιτε- χνιών	Πίστωση ή/ και Υπέρ- Έκπτωση για Έρευνα και Ανά- πτυξη	Πολυ- πλοκό- τητα για Εταιρείες (Χρόνος)	Πολυπλο- κότητα για Εταιρείες (Ετήσιες πληρωμές Κερδών)	Πολυπλο- κότητα για Εταιρείες (Άλλες Ετήσιες Πληρωμές)
Αυστραλία	30.0%	0	Χωρίς Όριο	85.1%	47.9%	54.8%	Μέσο Κόστος	Όχι	Μείωση	37	1	6
Αυστρία	25.0%	0	Χωρίς όριο. Έως το 75% του Φορο- λογητέου Εισοδήματος	81.3%	39.1%	73.8%	LIFO	Όχι	Μείωση	46	1	8
Βέλγιο	29.6%	0	Χωρίς Όριο	88.2%	62.2%	80.3%	LIFO	Ναι	Μείωση	21	1	8
Καναδάς	26.8%	3	20	100.0%	42.6%	49.0%	Μέσο Κόστος	Όχι	Μείωση	45	1	4
Χιλή	25.0%	0	Χωρίς Όριο	63.3%	33.8%	0.0%	Μέσο Κόστος	Όχι	Μείωση	48	1	5
Τσεχία	19.0%	0	5	87.4%	54.3%	84.1%	Μέσο Κόστος	Όχι	Υπέρ- Έκπτωση	53	1	5
Δανία	22.0%	0	Χωρίς όριο. Έως το 60% του Φορο- λογητέου Εισοδήματος	82.7%	47.9%	81.3%	FIFO	Όχι	Υπέρ- Έκπτωση	27	3	6
Εσθονία	20.0%	Χωρίς Όριο	Χωρίς Όριο	100.0%	100.0%	100.0%	LIFO	Όχι	Τίποτα	5	1	7
Φινλανδία	20.0%	0	10	82.7%	51.9%	73.8%	FIFO	Όχι	Τίποτα	18	1	4
Γαλλία	34.4%	1, με όριο το 1.000.000 Ευρώ	Χωρίς όριο. Έως το 50% του Φορο- λογητέου Εισοδήματος για εταιρεί- ες με έσοδα πάνω από 1.000.000 Ευρώ	85.8%	54.8%	87.0%	Μέσο Κόστος	Ναι	Μείωση	28	1	6
Γερμανία	29.9%	1, με όριο το 1.000.000 Ευρώ	Χωρίς όριο, έως 1.000.000 Ευρώ συν 60% του φο- ρολογητέου εισοδήματος	73.8%	39.1%	87.0%	LIFO	Όχι	Τίποτα	41	2	6
Ελλάδα	28.0%	0	5	73.8%	47.9%	73.8%	LIFO	Όχι	Υπέρ- Έκπτωση	78	1	6
Ουγγαρία	9.0%	0	5, έως το 50% του Φο- ρολογητέου Εισοδήματος	81.6%	27.9%	87.0%	Μέσο Κόστος	Ναι	Υπέρ- Έκπτωση	35	2	7
Ισλανδία	20.0%	0	10	86.0%	60.2%	81.2%	Μέσο Κόστος	Όχι	Μείωση	40	1	7
Ιρλανδία	12.5%	1	Χωρίς Όριο	78.7%	47.9%	54.8%	FIFO	Ναι	Μείωση	12	1	7
Ισραήλ	23.0%	0	Χωρίς Όριο	87.0%	39.1%	78.7%	Μέσο Κόστος	Ναι	Τίποτα	110	2	14
Ιταλία	27.8%	0	Χωρίς όριο. Έως το 80% του Φορο- λογητέου Εισοδήματος	76.0%	46.3%	96.5%	LIFO	Ναι	Μείωση	39	2	11

	Εταιρικός Συντελεστής	Ανάκτηση Κόστους						Φορολο- γικά κίνητρα και πολυ- πλοκότητα				
Ιαπωνία	29.7%	0	10, έως το 50% του Φορολογητέου Εισοδήματος	77.0%	27.9%	78.7%	Μέσο Κόστος	Όχι	Μείωση	38	3	13
Κορέα	27.5%	1, περιορι- σμένη σε μικρές και μετρίου μεγέθους επιχειρή- σεις	10, έως το 60% του Φορολογητέου Εισοδήματος για εται- ρείες εκτός των μικρού και μεσαίου μεγέθους	92.2%	54.8%	73.8%	LIFO	Ναι	Μείωση	83	2	8
Λετονία	20.0%	Χωρίς Όριο	Χωρίς Όριο	100.0%	100.0%	100.0%	LIFO	Όχι	Τίποτα	22	1	5
Λιθουανία	15.0%	0	Χωρίς Όριο, έως το 70% του Φορολογητέου Εισοδήματος	91.8%	83.8%	98.0%	LIFO	Ναι	Υπέρ- Έκπτωση	18	1	8
Λουξεμβούργο	24.9%	0	17	86.4%	47.9%	87.0%	LIFO	Ναι	Τίποτα	19	5	6
Μεξικό	30.0%	0	10	73.8%	54.8%	73.8%	LIFO	Όχι	Μείωση	102	1	3
Ολλανδία	25.0%	1	9	96.5%	33.8%	73.8%	LIFO	Ναι	Μείωση	21	1	7
Νέα Ζηλανδία	28.0%	0	Χωρίς Όριο	74.7%	31.0%	73.8%	Μέσο Κόστος	Όχι	Μείωση	34	1	4
Νορβηγία	22.0%	0	Χωρίς Όριο	78.2%	37.4%	73.8%	FIFO	Όχι	Μείωση	24	1	3
Πολωνία	19.0%	0	5, έως το 50% της συνολικής ετήσιας ζημιάς	73.8%	33.8%	87.0%	LIFO	Ναι	Υπέρ- Έκπτωση	59	1	4
Πορτογαλία	31.5%	0	5, έως το 70% του Φορολογητέου Εισοδήματος	88.8%	54.8%	73.8%	Μέσο Κόστος	Ναι	Και τα δύο	63	1	6
Σλοβακία	21.0%	0	4	87.4%	65.3%	87.0%	Μέσο Κόστος	Ναι	Υπέρ- Έκπτωση	46	1	6
Σλοβενία	19.0%	0	Χωρίς Όριο, έως το 50% του Φορολογητέου Εισοδήματος	87.0%	39.1%	73.8%	Μέσο Κόστος	Όχι	Τίποτα	74	1	8
Ισπανία	25.0%	0	Χωρίς Όριο	77.9%	39.1%	73.8%	Μέσο Κόστος	Ναι	Μείωση	33	1	7
Σουηδία	21.4%	1.5	Χωρίς Όριο	86.0%	47.9%	86.0%	FIFO	Όχι	Τίποτα	50	1	4
Ελβετία	21.1%	0	7	86.0%	55.5%	90.5%	LIFO	Όχι	Τίποτα	15	2	10
Τουρκία	22.0%	0	5	87.6%	47.9%	63.2%	Μέσο Κόστος	Ναι	Μείωση	24	1	8
Ηνωμένο Βασίλειο	19.0%	1	Χωρίς Όριο, έως 5.000.000 Λίρες Αγ- γλίας συν το 50% του Φορολογητέου Εισοδήματος	75.9%	27.9%	82.7%	FIFO	Ναι	Μείωση	32	1	6
Ηνωμένες Πολιτείες	25.9%	0	Χωρίς Όριο, έως το 80% του Φορολογητέου Εισοδήματος	100.0%	35.0%	63.3%	LIFO	Όχι	Μείωση	87	2	5

ΠΙΝΑΚΑΣ Β

Μεμονωμένοι Φόροι

Χώρα	Συνήθεις Φόροι Εισοδήματος και Φόροι Μισθωτών Υπηρεσιών			Πολυπλοκότητα Φόρου Εισοδήματος		Κεφαλαιουχικά Κέρδη/Μερίσματα	
	Μέγιστος Οριακός Φορολογικός Συντελεστής	Επίπεδο Εισοδήματος Μέγιστου Οριακού Συντελεστή (α)	Λόγος Οριακής προς Μέση Φορολογική Σφήνα	Πολυπλοκότητα Φόρου Εισοδήματος (Πληρωμές)	Πολυπλοκότητα Φόρου Εισοδήματος (Χρόνος)	Μέγιστος Οριακός Συντελεστής Κεφαλαιουχικών Κερδών (β)	Μέγιστος Οριακός Συντελεστής Μερισμάτων (β)
Αυστραλία	47.0%	2.1	1.4	4	18	24.5%	24.3%
Αυστρία	55.0%	23.3	1.1	3	50	27.5%	27.5%
Βέλγιο	60.2%	1.1	1.3	2	40	0.0%	30.0%
Καναδάς	53.5%	4.1	1.2	3	36	26.8%	39.3%
Χιλή	35.0%	7.7	1.3	1	124	35.0%	13.3%
Τσεχία	31.1%	0.3	1.1	2	75	15.0%	15.0%
Δανία	55.9%	1.3	1.3	1	65	42.0%	42.0%
Εσθονία	32.4%	0.9	1.2	0	31	20.0%	0.0%
Φινλανδία	58.4%	1.9	1.3	3	48	34.0%	28.9%
Γαλλία	55.6%	14.3	1.3	2	80	30.0%	34.0%
Γερμανία	47.5%	5.4	1.1	1	134	26.4%	26.4%
Ελλάδα	55.0%	11.0	1.2	1	46	25.0%	15.0%
Ουγγαρία	33.5%	0.0	1.0	2	146	15.0%	15.0%
Ισλανδία	44.4%	1.2	1.3	13	60	22.0%	22.0%
Ιρλανδία	52.0%	1.5	1.5	1	40	33.0%	51.0%
Ισραήλ	50.0%	4.2	1.7	12	60	28.0%	33.0%
Ιταλία	52.8%	2.7	1.2	1	169	26.0%	26.0%
Ιαπωνία	56.1%	8.5	1.1	14	70	20.4%	20.3%
Κορέα	47.4%	11.4	1.2	2	80	0.0%	40.3%
Λετονία	38.9%	5.2	1.1	1	80	20.0%	0.0%
Λιθουανία	24.0%	0.4	1.1	1	34	20.0%	15.0%
Λουξεμβούργο	47.2%	3.6	1.4	12	14	0.0%	21.0%
Μεξικό	35.0%	28.7	1.2	2	38	10.0%	17.1%
Ολλανδία	52.3%	1.4	1.3	1	64	30.0%	25.0%
Νέα Ζηλανδία	33.0%	1.2	1.5	2	59	0.0%	6.9%
Νορβηγία	46.6%	1.6	1.2	1	15	31.7%	31.7%
Πολωνία	39.9%	1.9	1.0	2	103	19.0%	19.0%
Πορτογαλία	58.2%	15.3	1.3	1	90	28.0%	28.0%
Σλοβακία	35.0%	3.4	1.1	1	62	0.0%	7.0%
Σλοβενία	61.1%	4.8	1.3	1	90	0.0%	25.0%
Ισπανία	43.5%	2.4	1.2	1	84	23.0%	23.0%
Σουηδία	60.1%	1.5	1.2	1	36	30.0%	30.0%
Ελβετία	41.7%	3.3	1.4	7	40	0.0%	21.1%
Τουρκία	45.5%	3.0	1.2	1	71	0.0%	17.5%
Ηνωμένο Βασίλειο	47.0%	3.8	1.4	1	48	20.0%	38.1%
Ηνωμένες Πολιτείες	46.0%	9.3	1.2	4	55	23.8%	29.3%

Σημειώσεις:
(α) Πολλαπλάσιο του μέσου εισοδήματος στο οποίο εφαρμόζεται το μέγιστο φορολογικό κλιμάκιο
(β) Μετά από τυχόν τεκμαρτό υπολογισμό, έκπτωση ή συμψηφισμό φόρου

ΠΙΝΑΚΑΣ Γ

Φόροι Κατανάλωσης

Χώρα	Συντελεστής Φόρου Κατανάλωσης	Βάση Φόρου Κατανάλωσης		Πολυπλοκότητα Φόρου Κατανάλωσης
	Συντελεστής ΦΠΑ/ Φόρου Πωλήσεων	Κατώτατο Όριο ΦΠΑ/ Φόρου Πωλήσεων (α)	Βάση ΦΠΑ/ Φόρου Πωλήσεων ως Ποσοστό της Συνολικής Κατανάλωσης	Πολυπλοκότητα (Ωρες για τη Συμμόρφωση)
Αυστραλία	10.0%	\$50,950.98	49.6%	50
Αυστρία	20.0%	\$37,457.44	59.5%	35
Βέλγιο	21.0%	\$31,109.15	47.6%	75
Καναδάς	11.1% (β)	\$23,975.89	47.5%	50
Χιλή	19.0%	\$0.00	63.8%	124
Τσεχία	21.0%	\$76,296.54	60.0%	102
Δανία	25.0%	\$6,907.64	59.6%	40
Εσθονία	20.0%	\$72,611.89	72.8%	14
Φινλανδία	24.0%	\$11,062.41	54.4%	24
Γαλλία	20.0%	\$103,912.92	48.6%	31
Γερμανία	19.0%	\$22,456.28	55.7%	43
Ελλάδα	24.0%	\$16,710.70	43.7%	69
Ουγγαρία	27.0%	\$57,601.50	56.7%	96
Ισλανδία	24.0%	\$14,202.16	54.7%	40
Ιρλανδία	23.0%	\$92,218.14	49.9%	30
Ισραήλ	17.0%	\$26,132.39	63.3%	69
Ιταλία	22.0%	\$90,380.96	37.9%	30
Ιαπωνία	8.0%	\$100,407.57	71.3%	21
Κορέα	10.0%	\$34,205.49	69.6%	25
Λετονία	21.0%	\$79,773.92	55.2%	66
Λιθουανία	21.0%	\$97,563.09	50.7%	47
Λουξεμβούργο	17.0%	\$33,690.38	92.1%	22
Μεξικό	16.0%	\$0.00	33.4%	100
Ολλανδία	21.0%	\$1,650.19	51.4%	34
Νέα Ζηλανδία	15.0%	\$40,813.16	95.2%	47
Νορβηγία	25.0%	\$4,916.69	56.6%	40
Πολωνία	23.0%	\$111,214.73	44.1%	172
Πορτογαλία	23.0%	\$16,886.44	49.2%	90
Σλοβακία	20.0%	\$100,763.36	49.5%	84
Σλοβενία	22.0%	\$83,256.74	58.4%	69
Ισπανία	21.0%	\$0.00	43.1%	30
Σουηδία	25.0%	\$3,296.89	59.8%	36
Ελβετία	7.7%	\$81,953.38	68.3%	8
Τουρκία	18.0%	\$0.00	40.0%	75
Ηνωμένο Βασίλειο	20.0%	\$119,167.29	43.8%	25
Ηνωμένες Πολιτείες	7.4% (γ)	\$0.00	40.0%	33

Σημειώσεις:

(α) Σε δολάρια ΗΠΑ (Ισοτιμία Αγοραστικής Δύναμης).

(β) Ο Καναδικός συντελεστής είναι ο μέσος όρος των συνολικών φόρων πωλήσεων των επαρχιών και περιλαμβάνει Φόρο Πωλήσεων Αγαθών και Υπηρεσιών, Επαρχιακό Φόρο Πωλήσεων και Φόρο Λιανικών Πωλήσεων, κατά περίπτωση.

(γ) Ο φόρος των ΗΠΑ είναι ο συνολικός ισοσταθμισμένος μέσος όρος των φορολογικών συντελεστών των πολιτειών και των τοπικών φορολογικών συντελεστών επί των πωλήσεων.

ΠΙΝΑΚΑΣ Δ

Φόροι Περιουσίας

Φόροι Ακίνητης Περιουσίας				Φόροι Πλούτου/Ιδιοκτησίας		Φόροι Κεφαλαίου/Συναλλαγών			
Χώρα	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας ή Γης	Εκπεστέοι Φόροι Ακίνητης Περιουσίας	Φόροι Ακίνητης Περιουσίας ως % του Μετοχικού Κεφαλαίου	Φόρος Καθαρής Περιουσίας	Φόρος Ιδιοκτησίας/Κληρονομιάς	Φόροι Μεταβίβασης	Φόροι Περιουσιακών Στοιχείων	Εισφορές Κεφαλαίου	Φόροι Χρηματοοικονομικών Συναλλαγών
Αυστραλία	Οι Πολιτείες Επιβάλλουν Φόρο Γης (α)	Όχι	1.0%	Όχι	Κανένας	Χαρτόσημο Μεταβίβασης Ακίνητης Περιουσίας	Όχι	Όχι	Όχι
Αυστρία	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας	Όχι	0.1%	Όχι	Κανένας	Φόρος Μεταβίβασης Ακίνητης Περιουσίας	Τραπεζικός Φόρος	Όχι	Όχι
Βέλγιο	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας (β)	Ναι	0.8%	Ναι	Φόρος Κληρονομιάς και Δωρεάς	Φόρος Μεταβίβασης Ακίνητης Περιουσίας	Όχι	Όχι	Ναι
Καναδάς	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας	Ναι	1.9%	Όχι	Κανένας	Φόρος Μεταβίβασης Ακίνητης Περιουσίας	Τραπεζικός Φόρος σε Συγκεκριμένες Επαρχίες	Ναι	Όχι
Χιλή	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας	Όχι	0.5%	Όχι	Φόρος Κληρονομιάς και Δωρεάς	Όχι	Ετήσια Χρέωση επί του Ιδίου Κεφαλαίου, Προσαρμοσμένου για Φορολογικούς Σκοπούς	Όχι	Όχι
Τσεχία	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας	Όχι	0.1%	Όχι	Κληρονομιάς και δωρεές υπόκεινται σε φόρο εισοδήματος	Φόρος Μεταβίβασης Ακίνητης Περιουσίας	Όχι	Όχι	Όχι
Δανία	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας	Ναι	0.9%	Όχι	Φόρος Κληρονομιάς και Δωρεάς	Όχι	Όχι	Όχι	Όχι
Εσθονία	Φόρος Γης	Όχι	0.2%	Όχι	Κανένας	Όχι	Όχι	Όχι	Όχι
Φινλανδία	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας	Ναι	0.5%	Όχι	Φόρος Κληρονομιάς και Δωρεάς	Φόρος Μεταβίβασης Ακίνητης Περιουσίας	Όχι	Όχι	Ναι
Γαλλία	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας	Όχι	1.7%	Ναι	Φόρος Κληρονομιάς και Δωρεάς	Φόρος Μεταβίβασης Ακίνητης Περιουσίας	Τραπεζικός Φόρος	Όχι	Ναι
Γερμανία	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας	Όχι	0.3%	Όχι	Φόρος Κληρονομιάς και Δωρεάς	Φόρος Μεταβίβασης Ακίνητης Περιουσίας	Όχι	Όχι	Όχι
Ελλάδα	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας	Όχι	1.4%	Όχι	Φόρος Κληρονομιάς και Δωρεάς	Φόρος Μεταβίβασης Ακίνητης Περιουσίας και Χαρτόσημο	Όχι	Ναι	Όχι
Ουγγαρία	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας	Όχι	0.4%	Όχι	Φόρος Κληρονομιάς και Δωρεάς	Φόρος Μεταβίβασης Ακίνητης Περιουσίας	Τραπεζικός Φόρος	Όχι	Ναι
Ισλανδία	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας	Όχι	1.3%	Όχι	Φόρος Κληρονομιάς και Δωρεάς	Όχι	Τραπεζικός Φόρος	Όχι	Όχι
Ιρλανδία	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας	Ναι	0.5%	Όχι	Φόρος Κληρονομιάς και Δωρεάς	Χαρτόσημο στη Μεταβίβαση Ακίνητης Περιουσίας	Όχι	Όχι	Όχι
Ισραήλ	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας (γ)	Όχι	1.6%	Όχι	Κανένας	Φόρος Μεταβίβασης Ακίνητης Περιουσίας (ε)	Όχι	Όχι	Όχι

Χώρα	Φόροι Ακίνητης Περιουσίας			Φόροι Πλούτου/Ιδιοκτησίας		Φόροι Κεφαλαίου/Ευναλλαγών			
	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας ή Γης	Εκπεστέοι Φόροι Ακίνητης Περιουσίας	Φόροι Ακίνητης Περιουσίας ως % του Μετοχικού Κεφαλαίου	Φόρος Καθαρής Περιουσίας	Φόρος Ιδιοκτησίας/Κληρονομιάς	Φόροι Μεταβίβασης	Φόροι Περιουσιακών Στοιχείων	Εισφορές Κεφαλαίου	Φόροι Χρηματοοικονομικών Συναλλαγών
Ιαπωνία	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας	Όχι	1.1%	Όχι	Φόρος Κληρονομιάς και Δωρεάς	Φόρος Μεταβίβασης Ακίνητης Περιουσίας	Ναι	Ναι	Όχι
Κορέα	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας	Όχι	0.4%	Όχι	Φόρος Κληρονομιάς και Δωρεάς	Φόρος Μεταβίβασης Ακίνητης Περιουσίας	Όχι	Ναι	Ναι
Λετονία	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας	Ναι	0.6%	Όχι	Κανένας	Χαρτό-σημο στη Μεταβίβαση Ακίνητης Περιουσίας	Όχι	Όχι	Όχι
Λιθουανία	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας	Ναι	0.3%	Όχι	Φόρος Κληρονομιάς. Οι Δωρεές Μπορεί να Υπόκεινται σε Φόρο Εισοδήματος	Όχι	Όχι	Όχι	Όχι
Λουξεμβούργο	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας	Όχι	0.1%	Όχι	Φόρος Κληρονομιάς και Δωρεάς	Φόρος Μεταβίβασης Ακίνητης Περιουσίας	Φόρος στα Καθαρά Περιουσιακά Στοιχεία Εταιρειών	Όχι	Όχι
Μεξικό	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας	Ναι	0.1%	Όχι	Μπορεί να υπόκεινται σε Φόρο Εισοδήματος. Κάποιες Δωρεές μπορεί να φορολογηθούν. Μπορεί να εφαρμοστεί Φόρος Μεταβίβασης Ακίνητης Περιουσίας	Φόρος Μεταβίβασης Ακίνητης Περιουσίας	Όχι	Όχι	Όχι
Ολλανδία	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας	Ναι	0.7%	Όχι	Φόρος Κληρονομιάς και Δωρεάς	Φόρος Μεταβίβασης Ακίνητης Περιουσίας	Όχι	Όχι	Όχι
Νέα Ζηλανδία	Φόρος επί της Αξίας της Γης (δ)	Όχι	1.6%	Όχι	Κανένας	Όχι	Όχι	Όχι	Όχι
Νορβηγία	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας	Όχι	0.3%	Ναι	Κανένας	Χαρτό-σημο στη Μεταβίβαση Ακίνητης Περιουσίας	Τραπεζικός Φόρος	Όχι	Όχι
Πολωνία	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας	Όχι	1.1%	Όχι	Φόρος Κληρονομιάς και Δωρεάς	Φόρος Μεταβίβασης Ακίνητης Περιουσίας	Τραπεζικός Φόρος	Ναι	Ναι
Πορτογαλία	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας	Ναι	0.6%	Όχι	Χαρτόσημο σε Κληρονομίες και Δωρεές	Φόρος Μεταβίβασης Ακίνητης Περιουσίας	Τραπεζικός Φόρος	Όχι	Ναι
Ελσβακία	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας	Ναι	0.3%	Όχι	Κανένας	Όχι	Τραπεζικός Φόρος	Όχι	Όχι
Ελσβετία	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας	Όχι	0.3%	Όχι	Φόρος Κληρονομιάς και Δωρεάς	Φόρος Μεταβίβασης Ακίνητης Περιουσίας	Τραπεζικός Φόρος	Όχι	Όχι
Ισπανία	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας	Όχι	0.7%	Ναι	Φόρος Κληρονομιάς και Δωρεάς	Φόρος Μεταβίβασης Ακίνητης Περιουσίας	Όχι	Ναι	Όχι
Σουηδία	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας	Ναι	0.5%	Όχι	Κανένας	Χαρτό-σημο στη Μεταβίβαση Ακίνητης Περιουσίας	Όχι	Όχι	Όχι

Χώρα	Φόροι Ακίνητης Περιουσίας			Φόροι Πλούτου/Ιδιοκτησίας			Φόροι Κεφαλαίου/Συναλλαγών		
	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας ή Γης	Εκπεστέοι Φόροι Ακίνητης Περιουσίας	Φόροι Ακίνητης Περιουσίας ως % του Μετοχικού Κεφαλαίου	Φόρος Καθαρής Περιουσίας	Φόρος Ιδιοκτησίας/Κληρονομιάς	Φόροι Μεταβίβασης	Φόροι Περιουσιακών Στοιχείων	Εισφορές Κεφαλαίου	Φόροι Χρηματοοικονομικών Συναλλαγών
Τουρκία	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας	Ναι	0.2%	Όχι	Φόρος Κληρονομιάς και Δωρεάς	Φόρος Μεταβίβασης Ακίνητης Περιουσίας	Όχι	Ναι	Ναι
Ηνωμένο Βασίλειο	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας	Ναι	2.6%	Όχι	Φόρος Κληρονομιάς και Δωρεάς	Χαρτό-σημο στη Μεταβίβαση Ακίνητης Περιουσίας	Τραπεζικός Φόρος	Όχι	Ναι
Ηνωμένες Πολιτείες	Φόρος Ακίνητης Περιουσίας	Ναι	2.0%	Όχι	Φόρος Κληρονομιάς και Δωρεάς	Φόρος Μεταβίβασης Ακίνητης Περιουσίας	Φόρος Άυλης Ιδιοκτησίας (στ)	Όχι	Ναι

Σημειώσεις:
(α) Εφαρμόζεται σε κάποια είδη ακίνητης περιουσίας (εξοχικές κατοικίες).
(β) Φόρος επί τεκμαρτού ενοικίου ακίνητης περιουσίας. Εφαρμόζεται σε μηχανήματα.
(γ) Ο Φόρος Υπεραξίας Γης επιβάλλεται σαν φόρος κεφαλαιουχικοί κέρδους στην πώληση ιδιοκτησίας.
(δ) Επιβάλλεται από τοπικές κυβερνήσεις. Λίγες πόλεις φορολογούν τις έγχειες βελτιώσεις.
(ε) Ο αγοραστής της ακίνητης περιουσίας υπόκειται σε φόρο αγοράς.
(στ) Εννέα πολιτείες των ΗΠΑ επιβάλλουν φόρο επί της άυλης προσωπικής περιουσίας.

ΠΙΝΑΚΑΣ Ε

Κανόνες Παγκόσμιας Φορολόγησης

Απαλλαγή Συμμετοχών				Παρακράτηση Φόρων			Κανόνες Παγκόσμιας Φορολόγησης				
Χώρα	Απαλ- λαγή Μερι- σμάτων	Απαλ- λαγή Κεφα- λαιου- χικών Κερδών	Περιορισμοί Χωρών	Παρα- κράτηση Φόρων Με- ρισμάτων	Παρα- κράτηση Φόρων Τόκων	Παρακρά- τηση Φόρων Δικαιωμά- των	Αριθμός Φορολογι- κών Συμ- βάσεων	Κανόνες Ελεγχόμενων Αλλοδαπών Εταιρειών (CFC)	Κανόνες Ελεγχό- μενων Αλλοδα- πών Εταιρειών: Εισόδημα	Κανόνες Ελεγχόμενων Αλλοδαπών Εταιρειών: Απαλλαγές	Περιορισμοί Αφαίρεσης Τόκων
Αυστραλία	100.0%	100.0%	Κανένας	30.0%	10.0%	30.0%	44	Ναι	Παθητικό	Η CFC απαλλάσσεται εάν εδρεύει σε χώρα της «λίστας» ή αν περάσει δοκιμή ενεργητικού εισοδήματος	Ισχύει αναλογία χρέους προς ίδια κεφάλαια 1.5:1 (15:1 για χρηματοπιστωτικά ιδρύματα)
Αυστρία	100.0%	100.0%	Κανένας	27.5%	0.0%	20.0%	89	Ναι	Παθητικό	Οι CFC με ουσιαστικές οικονομικές δραστηρι-ότιπτες απαλλάσσονται	Ισχύει άτυπη αναλογία χρέους προς ίδια κεφάλαια 4:1
Βέλγιο	100.0%	100.0%	Κανένας	30.0%	30.0%	30.0%	95	Ναι	Όσο Εισόδημα Σχετίζεται με Μη Γνήσιες Συμβάσεις	Καμία	Η έκπτωση τόκων περιορί-ζεται στο υψηλότερο μεταξύ €3.000.000 και του 30% των κερδών προ τόκων, φόρων, απαξιώσεων και αποσβέσεων Ισχύει 5:1 αναλογία χρέους προς ίδια κεφάλαια για ενδο-ομιλικά δάνεια Ισχύει 1:1 αναλογία χρέους προς ίδια κεφάλαια για απαιτήσεις από μετόχους, διευθυντές και εκκαθαριστές
Καναδάς	100.0%	50.0%	Χώρες με φορολογική σύμβαση ή συμφωνία ανταλλαγής φορολογι-κών πληρο-φοριών	25.0%	25.0%	25.0%	94	Ναι	Παθητικό	Πολλοί κανόνες μπορεί να απαλλάξουν τη CFC από τη φορολόγηση	Ισχύει 1,5:1 αναλογία χρέους προς ίδια κεφάλαια
Χιλή	0.0%	0.0%	N/A	35.0%	35.0%	30.0%	33	Ναι	Παθητικό	Καμία	Ισχύει 3:1 αναλογία χρέους προς ίδια κεφάλαια Μπορεί να εφαρμοστεί πρό-σθετος φόρος για υπερβολικό χρέος
Τσεχία	100.0%	100.0%	Κράτη-μέλη της ΕΕ και του ΕΟΧ	15.0%	15.0%	15.0%	89	Ναι	Παθητικό	Οι CFC με ουσιαστικές οικονομικές δραστηρι-ότιπτες απαλλάσσονται	Ισχύει 4:1 αναλογία χρέους προς ίδια κεφάλαια (6:1 για εταιρείες συγκεκριμέ-νων χρηματοοικονομικών υπηρεσιών)
Δανία	100.0%	100.0%	Κράτη-μέλη της ΕΕ και του ΕΟΧ ή με σύμβαση διπλής φο-ρολόγησης	27.0%	22.0%	22.0%	75	Ναι	Όλο το εισόδημα	Ξένες θυγατρικές απαλλάσσονται εάν κάτω από το 1/3 του εισοδήματός τους είναι χρηματοοικονομικό εισόδημα	Ισχύει 4:1 αναλογία χρέους προς ίδια κεφάλαια Οι εκπτώσεις τόκων περιορίζονται στο 2.7% του ενεργητικού Η έκπτωση τόκων και απαξιώσεων περιορίζεται στο 30% των κερδών προ τόκων, φόρων, απαξιώσεων και αποσβέσεων Μπορεί να ισχύουν άλλοι κανόνες
Εσθονία	100.0%	100.0%	Κράτη-μέλη της ΕΕ και του ΕΟΧ και Ελβετία	0.0%	0.0%	10.0%	58	Ναι	Όσο Εισόδημα Σχετίζεται με Μη Γνήσιες Συμβάσεις	CFC με κέρδη κάτω από €750.000 ή με παθητικό εισόδημα κάτω από €75.000 απαλλάσσονται	Η έκπτωση τόκων περιορί-ζεται στο υψηλότερο μεταξύ €3.000.000 και του 30% των κερδών προ τόκων, φόρων, απαξιώσεων και αποσβέσεων

Απαλλαγή Συμμετοχών				Παρακράτηση Φόρων				Κανόνες Παγκόσμιας Φορολόγησης			
Χώρα	Απαλ- λαγή Μερι- σμάτων	Απαλ- λαγή Κεφα- λαιου- χικών Κερδών	Περιορισμοί Χωρών	Παρα- κράτηση Φόρων Με- ρισμάτων	Παρα- κράτηση Φόρων Τόκων	Παρακρά- τηση Φόρων Δικαιωμά- των	Αριθμός Φορολογι- κών Συμ- βάσεων	Κανόνες Ελεγχόμενων Αλλοδαπών Εταιρειών (CFC)	Κανόνες Ελεγχό- μενων Αλλοδα- πών Εταιρειών: Εισόδημα	Κανόνες Ελεγχόμενων Αλλοδαπών Εταιρειών: Απαλλαγές	Περιορισμοί Αφαίρεσης Τόκων
Φινλανδία	100.0%	100.0%	Κράτη-μέλη της ΕΕ και του ΕΟΧ	20.0%	0.0%	20.0%	76	Ναι	Όλο το Εισόδημα	Η CFC απαλλάσσεται αν α) εδρεύει στην ΕΕ ή στον ΕΟΧ και δεν είναι τεχνητή σύμβαση, β) είναι βιομηχανική, κατασκευαστική ή ναυτιλιακή επιχείρηση ή β) η Φινλανδία έχει σύμβαση διπλής φο- ρολόγησης με την ξένη χώρα (εξαιρουμένων χωρών με φορολογική σύμβαση που εμφα- νίζονται σε «μαύρη λίστα»)	Η έκπτωση τόκων περιορίζεται στο 25% των κερδών προ τόκων, φόρων, απαξιώσεων και αποσβέσεων Οι καθαρές διαπόνες τόκων μεταξύ μη συσχετιζόμενων μερών περιορίζονται στα €3.000.000
Γαλλία	95.0%	88.0%	Εξαιρούνται χώρες της μαύρης λίστας	30.0%	0.0%	33.3%	122	Ναι	Όλο το Εισόδημα	Η CFC απαλλάσσεται αν α) εδρεύει στην ΕΕ ή στον ΕΟΧ και δεν είναι τεχνητή σύμβαση ή αν εκτελεί εμπορικές ή βιομηχανικές δρα- στηριότητες	Η έκπτωση τόκων περιορί- ζεται στο υψηλότερο μεταξύ €3.000.000 και του 30% των κερδών προ τόκων, φόρων, απαξιώσεων και αποσβέσεων
Γερμανία	95.0%	95.0%	Κανένας	26.4%	0.0%	15.8%	96	Ναι	Παθητικό	Η CFC απαλλάσσεται αν α) εδρεύει στην ΕΕ ή στον ΕΟΧ και δεν είναι τεχνητή σύμβαση	Η έκπτωση τόκων περιορί- ζεται στο υψηλότερο μεταξύ €3.000.000 και του 30% των κερδών προ τόκων, φόρων, απαξιώσεων και αποσβέσεων
Ελλάδα	100.0%	0.0%	Χώρες-μέλη της ΕΕ	10.0%	15.0%	20.0%	57	Ναι	Παθητικό	Η CFC απαλλάσσεται αν εδρεύει στην ΕΕ ή στον ΕΟΧ με σύμβαση ανταλλαγής πληρο- φοριών και δεν είναι τεχνητή σύμβαση	Η έκπτωση τόκων περιορί- ζεται στο υψηλότερο μεταξύ €3.000.000 και του 30% των κερδών προ τόκων, φόρων, απαξιώσεων και αποσβέσεων
Ουγγαρία	100.0%	100.0%	Κανένας	0.0%	0.0%	0.0%	81	Ναι	Παθητικό	Η CFC απαλλάσσεται αν α) έχει πραγματική δραστηριότητα, β) είναι κάτω από ένα κατώτατο όριο και αναλογία κέρδους ή β) εδρεύει σε χώρα με σύμβαση που επιτρέπει την απαλλαγή	Η έκπτωση τόκων περιορί- ζεται στο υψηλότερο μεταξύ €3.000.000 και του 30% των κερδών προ τόκων, φόρων, απαξιώσεων και αποσβέσεων
Ισλανδία	100.0%	100.0%	Κανένας	20.0%	12.0%	20.0%	45	Ναι	Όλο το Εισόδημα	Η CFC απαλλάσσεται αν εδρεύει σε χώρα της ΕΕ ή έχει σύμβαση διπλής φορολόγησης με την Ισλανδία και δεν είναι τεχνητή σύμβαση	Η έκπτωση τόκων περιορίζεται στο 30% των κερδών προ τόκων, φόρων, απαξιώσεων και αποσβέσεων Ο κανόνας δεν εφαρμόζεται αν ο συνολικός πληρω- θείς φόρος δεν ξεπερνά τις 100.000.000 κορώνες Ισλανδίας Μπορούν να εφαρμοστούν άλλες απαλλαγές
Ιρλανδία	0.0%	100.0%	Κράτη-μέλη της ΕΕ και χώρες με φορολογική σύμβαση	20.0%	20.0%	20.0%	73	Ναι	Όσο Εισόδημα Σχετίζεται με Μη Γνήσιες Συμβάσεις	Η CFC απαλλάσσεται αν α) είναι κάτω από ένα όριο κέρδους και εισοδήματος, β) ισχύ- ουν κανόνες τιμών με- ταβίβασης ή β) περνάει δοκιμή ουσιαστικού σκοπού	Κανένας Ωστόσο, σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, ο τόκος μπορεί να θεωρηθεί μέρισμα
Ισραήλ	0.0%	0.0%	N/A	30.0%	23.0%	23.0%	56	Ναι	Παθητικό	Καμία	Κανένας
Ιταλία	95.0%	95.0%	Εξαιρούνται χώρες της μαύρης λίστας	26.0%	26.0%	22.5%	100	Ναι	Όλο το Εισόδημα	Η CFC απαλλάσσεται αν α) εδρεύει στην ΕΕ ή στον ΕΟΧ και δεν είναι τεχνητή σύμβαση Μπορεί να ισχύουν και άλλες απαλλαγές	Η έκπτωση τόκων περιορίζεται στο 30% των κερδών προ τόκων, φόρων, απαξιώσεων και αποσβέσεων

Απαλλαγή Συμμετοχών				Παρακράτηση Φόρων			Κανόνες Παγκόσμιας Φορολόγησης				
Χώρα	Απαλ- λαγή Μερι- σμάτων	Απαλ- λαγή Κεφα- λαιου- χικών Κερδών	Περιορισμοί Χωρών	Παρα- κράτηση Φόρων Με- ρισμάτων	Παρα- κράτηση Φόρων Τόκων	Παρακρά- τηση Φόρων Δικαιωμά- των	Αριθμός Φορολογι- κών Συμ- βάσεων	Κανόνες Ελεγχόμενων Αλλοδαπών Εταιρειών (CFC)	Κανόνες Ελεγχό- μενων Αλλοδα- πών Εταιρειών: Εισόδημα	Κανόνες Ελεγχόμενων Αλλοδαπών Εταιρειών: Απαλλαγές	Περιορισμοί Αφαιρέσης Τόκων
Ιαπωνία	95.0%	0.0%	Κανένας	20.0%	20.0%	20.0%	69	Ναι	Όλο το Εισόδημα	Μπορεί να ισχύουν διά- φορες απαλλαγές	Ισχύει 3:1 αναλογία χρέους προς ίδια κεφάλαια (2:1 για συγκεκριμένες συναλλαγές επιαναγορών
Κορέα	0.0%	0.0%	Μη Διαθέ- σιμο	22.0%	22.0%	22.0%	93	Ναι	Όλο το Εισόδημα	Οι κανονισμοί CFC δεν ισχύουν στο ενεργητικό εισόδημα εάν η CFC έχει μόνιμες εγκατα- στάσεις που εκτελούν τη δραστηριότητα στην ξένη χώρα	Ισχύει 2:1 αναλογία χρέους προς ίδια κεφάλαια (6:1 για χρηματοπιστωτικά ιδρύματα) Η έκπτωση τόκων περιορίζεται στο 30% των κερδών προ τόκων, φόρων, απαξιώσεων και αποσβέσεων (απαλλάσ- σονται τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα)
Λετονία	100.0%	100.0%	Εξαιρούνται χώρες της μαύρης λίστας	0.0%	0.0%	0.0%	61	Ναι	Όσο Εισόδημα Σχετίζεται με Μη Γνήσιες Συμβάσεις	Η CFC απαλλάσσεται αν έχει κέρδη κάτω από €750.000 ή παθητικό εισόδημα κάτω από €75.000 και η CFC δεν εδρεύει ή είναι μέλος ομίλου σε φορολογικό παράδεισο	Ισχύει 4:1 αναλογία χρέους προς ίδια κεφάλαια (απαλ- λάσσονται ορισμένα χρηματο- πιστωτικά ιδρύματα) Η έκπτωση τόκων περιορίζεται αν οι πληρωμές τόκων ξεπερ- νούν τα €3.000.000 και το 30% των κερδών προ τόκων, φόρων, απαξιώσεων και αποσβέσεων
Λιθουανία	100.0%	100.0%	Εξαιρούνται χώρες της μαύρης λίστας	15.0%	10.0%	10.0%	54	Ναι	Παθητικό	Η CFC απαλλάσσεται αν η χώρα περιλαμβά- νεται σε λευκή λίστα και δεν δέχεται ειδική φορολογική μεταχείρι- ση ή φορολογείται με εταιρικό συντελεστή πάνω από 11,25%	Ισχύει 4:1 αναλογία χρέους προς ίδια κεφάλαια Η έκπτωση τόκων περιορί- ζεται στο υψηλότερο μεταξύ €3.000.000 και του 30% των κερδών προ τόκων, φόρων, απαξιώσεων και αποσβέσεων Ο κανόνας δεν ισχύει αν η αναλογία χρέους προς ίδια κεφάλαια του νομικού προσώ- που δεν είναι κάτω (ή το πολύ 2 ποσοστιαίες μονάδες κάτω) από το τη συνολική αναλογία του ομίλου
Λουξεμ- βούργο	100.0%	100.0%	Κανένας	15.0%	0.0%	0.0%	82	Ναι	Όσο Εισόδημα Σχετίζεται με Μη Γνήσιες Συμβάσεις	Η CFC απαλλάσσεται αν α) δεν είναι τεχνητή σύμβαση ή β) έχει λογι- στικά κέρδη κάτω από €750.000 ή κάτω από το 10% των λειτουργι- κών της δαπανών	Ισχύει 85:15 άτυπη αναλογία χρέους προς ίδια κεφάλαια Η έκπτωση τόκων περιορί- ζεται στο υψηλότερο μεταξύ €3.000.000 και του 30% των κερδών προ τόκων, φόρων, απαξιώσεων και αποσβέσεων (τα χρηματοπιστωτικά ιδρύμα- τα απαλλάσσονται)
Μεξικό	0.0%	0.0%	Μη Διαθέ- σιμο	10.0%	35.0%	35.0%	59	Ναι	Όλο το Εισόδημα	Καμία	Ισχύει 3:1 αναλογία χρέους προς ίδια κεφάλαια
Ολλανδία	100.0%	100.0%	Κανένας	15.0%	0.0%	0.0%	97	Ναι	Παθητικό	Η CFC απαλλάσσεται αν δεν είναι τεχνητή σύμβαση	Η έκπτωση τόκων περιορί- ζεται στο υψηλότερο μεταξύ €1.000.000 και του 30% των κερδών προ τόκων, φόρων, απαξιώσεων και αποσβέσεων
Νέα Ζη- λανδία	100.0%	100.0%	Κανένας	30.0%	15.0%	15.0%	40	Ναι	Παθητικό	Περιορισμένες απαλ- λαγές για συγκεκριμέ- νες Αυστραλιανές CFC	Ισχύουν πολλοί περιορισμοί στην αναλογία χρέους προς ίδια κεφάλαια
Νορβηγία	97.0%	100.0%	Κράτη-μέλη του ΕΟΧ	25.0%	0.0%	0.0%	87	Ναι	Όλο το Εισόδημα	Η CFC απαλλάσσεται αν εδρεύει σε χώρα του ΕΟΧ και δεν είναι τεχνητή σύμβαση ή εδρεύει σε χώρα με φορολογική σύμβαση	Η έκπτωση τόκων περιορίζεται στο 25% των κερδών προ τόκων, φόρων, απαξιώσεων και αποσβέσεων
Πολωνία	100.0%	0.0%	Κράτη-μέλη της ΕΕ και του ΕΟΧ και Ελβετία	19.0%	20.0%	20.0%	85	Ναι	Όλο το Εισόδημα	Η CFC απαλλάσσεται αν εδρεύει σε χώρα της ΕΕ ή του ΕΟΧ και δεν είναι τεχνητή σύμβαση	Η έκπτωση τόκων περιορίζεται στο υψηλότερο μεταξύ PLN 3.000.000 και του 30% των κερδών προ τόκων, φόρων, απαξιώσεων και αποσβέσεων

Απαλλαγή Συμμετοχών				Παρακράτηση Φόρων			Κανόνες Παγκόσμιας Φορολόγησης				
Χώρα	Απα- λαγή Μερι- σμάτων	Απα- λαγή Κεφα- λαιου- χικών Κερδών	Περιορισμοί Χωρών	Παρα- κράτηση Φόρων Με- ρισμάτων	Παρα- κράτηση Φόρων Τόκων	Παρακρά- τηση Φόρων Δικαιωμά- των	Αριθμός Φορολογι- κών Συμ- βάσεων	Κανόνες Ελεγχόμενων Αλλοδαπών Εταιρειών (CFC)	Κανόνες Ελεγχό- μενων Αλλοδα- πών Εταιρειών: Εισόδημα	Κανόνες Ελεγχόμενων Αλλοδαπών Εταιρειών: Απαλλαγές	Περιορισμοί Αφαίρεσης Τόκων
Πορτογα- λία	100.0%	100.0%	Εξαιρούνται οι χώρες της μαύρης λίστας	25.0%	25.0%	25.0%	77	Ναι	Όλο το Εισόδημα	Η CFC απαλλάσσεται αν εδρεύει σε χώρα της ΕΕ ή του ΕΟΧ και δεν είναι τεχνητή σύμβαση Μπορεί να ισχύουν διά- φορες απαλλαγές	Η έκπτωση τόκων περιορί- ζεται στο υψηλότερο μεταξύ €1.000.000 και του 30% των κερδών προ τόκων, φόρων, απαξιώσεων και αποσβέσεων
Ελβετία	100.0%	100.0%	Χώρες με φορολογική σύμβαση	35.0%	19.0%	19.0%	70	Ναι	Όσο Εισόδημα Σχετίζεται με Μη Γνήσιες Συμβάσεις	Καμία	Η έκπτωση τόκων περιορίζεται στο 25% των κερδών προ τόκων, φόρων, απαξιώ- σεων και αποσβέσεων (τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα απαλλάσσονται)
Εσθονία	95.0%	47.5%	Εξαιρούνται οι χώρες της μαύρης λίστας	15.0%	15.0%	15.0%	59	Ναι	Παθητικό	Απαλλάσσονται οι ουσιώδεις οικονομικές δραστηριότητες	Ισχύει 4:1 αναλογία χρέους προς ίδια κεφάλαια
Ισπανία	100.0%	100.0%	Εξαιρούνται οι χώρες της μαύρης λίστας	19.0%	19.0%	24.0%	93	Ναι	Παθητικό	Η CFC απαλλάσσεται αν εδρεύει σε χώρα της ΕΕ ή του ΕΟΧ και δεν είναι τεχνητή σύμβαση	Η έκπτωση τόκων περιορί- ζεται στο υψηλότερο μεταξύ €1.000.000 και του 30% των κερδών προ τόκων, φόρων, απαξιώσεων και αποσβέσεων
Σουηδία	100.0%	100.0%	Κανένας	30.0%	0.0%	0.0%	81	Ναι	Όλο το Εισόδημα	Η CFC απαλλάσσεται αν εδρεύει σε χώρα του ΕΟΧ και δεν είναι τεχνητή σύμβαση ή εδρεύει σε χώρα σε λευκή λίστα	Η έκπτωση τόκων περιορίζεται στο 30% των κερδών προ τόκων, φόρων, απαξιώσεων και αποσβέσεων
Ελβετία	100.0%	100.0%	Κανένας	35.0%	35.0%	0.0%	93	Όχι	Μη Διαθέσιμο	Μη Διαθέσιμο	Ισχύουν διάφορες αναλογίες χρέους προς ίδια κεφάλαια, ανάλογα με το είδος του στοι- χείου του ενεργητικού
Τουρκία	100.0%	100.0%	Κανένας	15.0%	10.0%	20.0%	85	Ναι	Όλο το Εισόδημα	Καμία	Ισχύει 3:1 αναλογία χρέους προς ίδια κεφάλαια (6:1 για χρηματοπιστωτικά ιδρύματα)
Ηνωμένο Βασίλειο	100.0%	100.0%	Κανένας	0.0%	20.0%	20.0%	129	Ναι	Όλο το Εισόδημα	Μπορούν να εφαρ- μοστούν διάφορες απαλλαγές	Η έκπτωση τόκων περιορίζεται στο 30% των κερδών προ τόκων, φόρων, απαξιώσεων και αποσβέσεων
Ηνωμένες Πολιτείες	100.0%	0.0%	Κανένας	30.0%	30.0%	30.0%	65	Ναι	Παθητικό	Μπορούν να εφαρμο- στούν απαλλαγές για εισόδημα εξωτερικού υψηλής φορολόγησης	Η έκπτωση τόκων περιορίζεται στο άθροισμα του εισοδήματος της επιχείρησης από τόκους, του 30% του προσαρμοσμένου φορολογητέου εισοδήματος και του χρηματοπιστωτικού τόκου λιανικής

Μεθοδολογία

Ο ΔΔΦΑ είναι μία σχετική κατάταξη της ανταγωνιστικότητας και της ουδετερότητας του φορολογικού κώδικα κάθε μίας από τις χώρες του ΟΟΣΑ. Χρησιμοποιεί 43 μεταβλητές σε πέντε κατηγορίες: Φόρος εισοδήματος εταιρειών, φόροι φυσικών προσώπων, φόροι κατανάλωσης, φόροι περιουσίας και κανόνες διεθνούς φορολόγησης. Κάθε κατηγορία έχει πολλές υποκατηγορίες και κάθε υποκατηγορία περιλαμβάνει κάποιες από τις 43 μεταβλητές. Για παράδειγμα, η κατηγορία φόρων κατανάλωσης περιλαμβάνει τρεις υποκατηγορίες: Συντελεστή, βάση και πολυπλοκότητα. Η υποκατηγορία της φορολογικής βάσης του φόρου κατανάλωσης περιλαμβάνει δύο μεταβλητές: Το κατώτατο όριο ΦΠΑ/φόρου κατανάλωσης και τη φορολογική βάση του ΦΠΑ/φόρου κατανάλωσης ως ποσοστό της συνολικής κατανάλωσης.

Ο ΔΔΦΑ σχεδιάστηκε για να αξιολογεί τον φορολογικό κώδικα μίας χώρας σε σχετική βάση και όχι βάσει απολύτων μετρήσεων. Αυτό σημαίνει ότι η βαθμολογία 100 δεν σημαίνει τον απολύτως καλύτερο δυνατό φορολογικό κώδικα, αλλά τον καλύτερο φορολογικό κώδικα μεταξύ των 36 χωρών του ΟΟΣΑ. Η βαθμολογία κάθε χώρας στον ΔΔΦΑ εκπροσωπεί τη σχετική διαφορά της με τη βαθμολογία της καλύτερης χώρας.

Ο Υπολογισμός της Βαθμολογίας της Μεταβλητής, της Υποκατηγορίας, της Κατηγορίας και της Τελικής Βαθμολογίας

Πρώτα υπολογίζεται η τυπική απόκλιση και ο μέσος όρος κάθε μεταβλητής. Η τυπική απόκλιση μετράει τη μέση διαφορά των φορολογικών μεταβλητών μίας χώρας από τον μέσο όρο μεταξύ και των 36 χωρών.¹ Για παράδειγμα, ο μέσος εταιρικός φορολογικός συντελεστής μεταξύ των 36 χωρών του ΟΟΣΑ είναι περίπου 23,6%, με τυπική απόκλιση 5,4 ποσοστιαίες μονάδες. Αυτό σημαίνει ότι, κατά μέσο όρο, ο εταιρικός φορολογικός συντελεστής μίας χώρας του ΟΟΣΑ απέχει 5,4 ποσοστιαίες μονάδες από τον μέσο φορολογικό συντελεστή του 23,6%.

Για να συγκριθούν όλες οι μεταβλητές, είναι απαραίτητη η τυποποίησή τους, επειδή κάθε μεταβλητή έχει άλλο μέσο όρο και άλλη τυπική απόκλιση. Για να τυποποιηθούν οι μεταβλητές, κάθε παρατήρηση λαμβάνει μία κανονικοποιημένη βαθμολογία. Αυτή κάνει το μέσο όρο κάθε μεταβλητής 0 με τυπική απόκλιση 1. Η βαθμολογία κάθε χώρας για κάθε μεταβλητή είναι το μέτρο της διαφοράς της από τον μέσο όρο όλων των χωρών σε αυτή τη μεταβλητή. Βαθμολογία 0 σημαίνει ότι η βαθμολογία της χώρας είναι ίση με τον μέσο όρο. Βαθμολογία -1 σημαίνει ότι είναι κάτω από τον μέσο όρο κατά μία τυπική απόκλιση και βαθμολογία 1 ότι είναι μία τυπική απόκλιση πάνω από τον μέσο όρο.

Για την παρουσίαση της διαδικασίας μπορούμε να χρησιμοποιήσουμε ως παράδειγμα τη βαθμολογία για τον εταιρικό φορολογικό συντελεστή. Στις 36 χώρες του ΟΟΣΑ, ο μέσος εταιρικός φορολογικός συντελεστής είναι 23,6% και η τυπική απόκλιση είναι 5,4 ποσοστιαίες μονάδες. Η κανονικοποιημένη βαθμολογία του εταιρικού φορολογικού συντελεστή των Ηνωμένων Πολιτειών είναι -0,42² δηλαδή ο συντελεστής τους είναι 0,42 τυπικές αποκλίσεις λιγότερο ανταγωνιστικός από τη μέση χώρα του ΟΟΣΑ. Αντίθετα, ο 12,5% φορολογικός συντελεστής της Ιρλανδίας είναι 2,03

1 Για να υπολογίσουμε την τυπική απόκλιση, βρίσκουμε τον μέσο όρο ενός συνόλου δεδομένων (για παράδειγμα των εταιρικών φορολογικών συντελεστών) και τη διαφορά του φορολογικού συντελεστή κάθε χώρας από τον μέσο φορολογικό συντελεστή των 36 χωρών. Μετά παίρνουμε τη διαφορά κάθε χώρας από τον μέσο όρο και βρίσκουμε τη μέση διαφορά γι' αυτό το σύνολο δεδομένων.

2 Η πραγματική κανονική βαθμολογία είναι 0,42. Η βαθμολογία έχει αρνητική τιμή για να καταδείξει το ότι η υψηλότερη τιμή από τον μέσο όρο του ΟΟΣΑ είναι λιγότερο ιδανική.

τυπικές αποκλίσεις πιο ανταγωνιστικός από τη μέση χώρα του ΟΟΣΑ.

Το επόμενο βήμα είναι ο συνδυασμός των βαθμολογιών των μεταβλητών για να υπολογιστούν οι βαθμολογίες των υποκατηγοριών. Μεταξύ των υποκατηγοριών, η βαθμολογία κάθε ξεχωριστής μεταβλητής ισοσταθμίζεται και προστίθεται. Για παράδειγμα, η υποκατηγορία ανάκτησης κόστους περιλαμβάνει έξι μεταβλητές: Μεταφορά ζημιών στο παρελθόν, μεταφορά ζημιών στο μέλλον, την παρούσα αξία των χρονοδιαγραμμάτων απαξίωσης μηχανημάτων, βιομηχανικών κτιρίων και άυλων στοιχείων και τη μέθοδο λογισμού αποθεμάτων. Η βαθμολογία κάθε μίας από τις έξι μεταβλητές πολλαπλασιάζεται επί $1/6$ ή $16,6\%$ για να ισοσταθμιστούν και μετά προστίθενται όλες μαζί. Το αποτέλεσμα είναι η βαθμολογία της υποκατηγορίας ανάκτησης κόστους.

Υπολογισμός Βαθμολογιών Υποκατηγοριών

Εδώ συμβαίνουν δύο μετασχηματισμοί. Πρώτα, για να εξαλείψουμε τυχόν αρνητικές τιμές, προσθέτουμε το αντίθετο του χαμηλότερου αποτελέσματος z συν ένα κάθε υποκατηγορίας στο αποτέλεσμα z κάθε χώρας. Για παράδειγμα, η Γαλλία έχει το χειρότερο αποτέλεσμα z στην υποκατηγορία του φορολογικού συντελεστή εταιρικού εισοδήματος ($-1,99$). Έτσι, προσθέτουμε $1,99$ συν 1 ($2,99$) στο αποτέλεσμα z κάθε χώρας (το εξομαλυμένο αποτέλεσμα z). Αυτό κάνει τη χειρότερη βαθμολογία κάθε υποκατηγορίας ίση με 1 .

Στη συνέχεια, οι εξομαλυμένες βαθμολογίες στην υποκατηγορία για κάθε χώρα κλιμακοποιούνται ως προς το 100 , σχετικά με τη χώρα με την υψηλότερη βαθμολογία σε κάθε υποκατηγορία. Αυτό γίνεται διαιρώντας το εξομαλυμένο αποτέλεσμα z κάθε χώρας με το καλύτερο εξομαλυμένο αποτέλεσμα z κάθε κατηγορίας. Για παράδειγμα, η Ουγγαρία, που έχει το χαμηλότερο εταιρικό φορολογικό συντελεστή, έχει το καλύτερο εξομαλυμένο αποτέλεσμα z στην υποκατηγορία, $5,66$, και παίρνει τελική βαθμολογία υποκατηγορίας 100 .

Υπολογισμός Βαθμολογιών Κατηγοριών

Οι βαθμολογίες των κατηγοριών δημιουργούνται με την ίδια μέθοδο. Πρώτα, βρίσκουμε τον μέσο όρο των αποτελεσμάτων z των υποκατηγοριών για να δημιουργηθεί η αρχική βαθμολογία της κατηγορίας. Μετά, στη βαθμολογία κάθε χώρας προσθέτουμε το αντίθετο του χειρότερου αποτελέσματος z συν 1 . Για παράδειγμα, η Ιαπωνία έχει τη χειρότερη αρχική βαθμολογία στην κατηγορία των εταιρειών, $-0,84$. Έτσι, προσθέτουμε $0,84$ συν 1 ($1,84$) στην αρχική βαθμολογία κάθε χώρας στην κατηγορία (την εξομαλυμένη αρχική βαθμολογία στην κατηγορία). Αυτό κάνει τη χειρότερη βαθμολογία σε κάθε κατηγορία ίση με 1 .

Στη συνέχεια, οι εξομαλυμένες αρχικές βαθμολογίες κάθε χώρας στην κατηγορία κλιμακώνονται ως προς το 100 , σχετικά με τη χώρα που έχει την καλύτερη βαθμολογία σε κάθε κατηγορία. Για να γίνει αυτό, διαιρούμε την εξομαλυμένη αρχική βαθμολογία κάθε χώρας με την καλύτερη εξομαλυμένη αρχική βαθμολογία κάθε κατηγορίας. Για παράδειγμα, η Λετονία, που έχει την καλύτερη βαθμολογία στην κατηγορία των εταιρειών, έχει την καλύτερη εξομαλυμένη βαθμολογία στην κατηγορία, $3,05$, και παίρνει τελική βαθμολογία κατηγορίας 100 .

Υπολογισμός των Τελικών Βαθμολογιών

Η τελική βαθμολογία δημιουργείται με την ίδια μέθοδο. Πρώτα υπολογίζεται ο μέσος όρος

των αρχικών βαθμολογιών της κατηγορίας για να δημιουργηθεί η αρχική τελική βαθμολογία. Μετά, στην αρχική τελική βαθμολογία κάθε χώρας προσθέτουμε το αντίθετο της χειρότερης αρχικής τελικής βαθμολογίας συν 1. Για παράδειγμα, η Γαλλία έχει τη χειρότερη αρχική τελική βαθμολογία, -0,53. Έτσι, στην αρχική τελική βαθμολογία κάθε χώρας προσθέτουμε 0,53 συν 1 (1,53, εξομαλυμένη αρχική τελική βαθμολογία). Αυτό κάνει τη χειρότερη βαθμολογία σε κάθε κατηγορία ίση με 1.

Στη συνέχεια, οι εξομαλυμένες αρχικές τελικές βαθμολογίες κάθε χώρας κλιμακοποιούνται ως προς 100, σε σχέση με τη χώρα που έχει την καλύτερη βαθμολογία σε κάθε κατηγορία. Για να γίνει αυτό, διαιρούμε την αρχική εξομαλυμένη τελική βαθμολογία κάθε χώρας με την καλύτερη εξομαλυμένη τελική βαθμολογία σε κάθε κατηγορία. Για παράδειγμα, η Εσθονία, που έχει την καλύτερη τελική βαθμολογία, έχει την καλύτερη εξομαλυμένη τελική βαθμολογία 2,34 και παίρνει τελική βαθμολογία κατηγορίας 100.

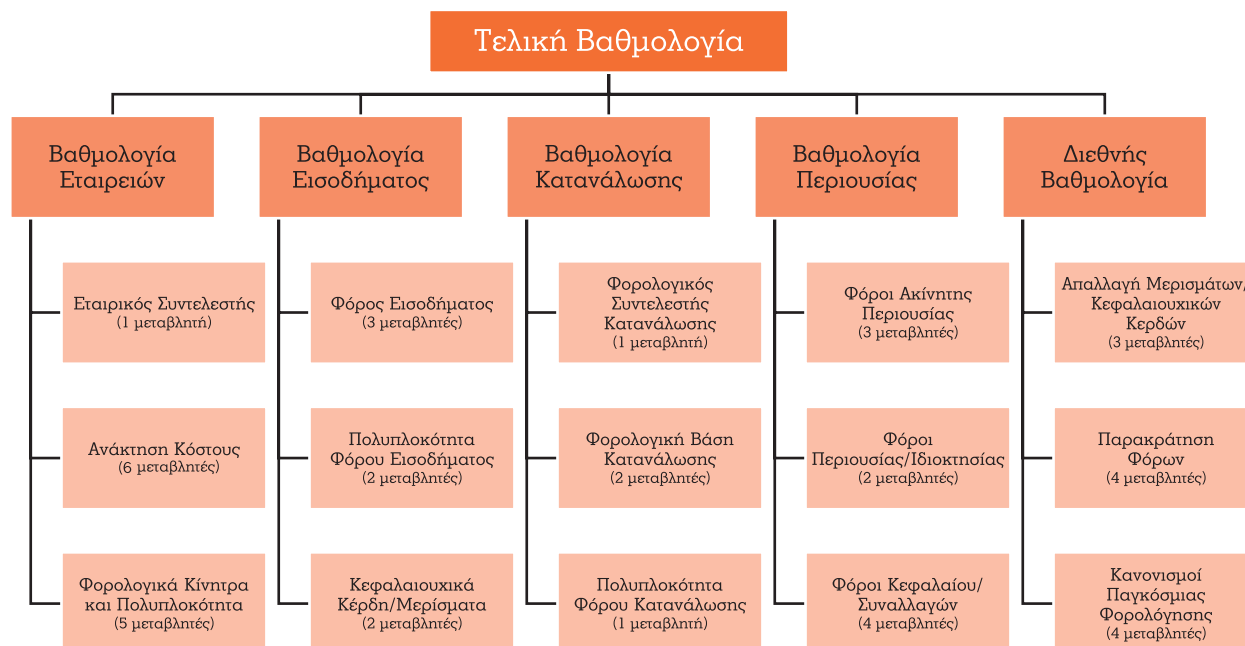
Αλλαγές στη Μεθοδολογία

Για να βελτιώσουμε τον ΔΔΦΑ και τον τρόπο που μετρά την ανταγωνιστικότητα και την ουδετερότητα, κάναμε αρκετές αλλαγές στον Δείκτη. Κάθε μία από τις αλλαγές αυτές εφαρμόστηκε στα προηγούμενα έτη για να επιτραπεί η συνεπής σύγκριση μεταξύ των ετών.

- Η Λιθουανία προστέθηκε στον Δείκτη πρόσφατα, από τότε που μπήκε στον ΟΟΣΑ. Ερευνήθηκαν προηγούμενα δεδομένα έως το 2014 για να συμπεριληφθούν στον Δείκτη.
- Φέτος, αφαιρέσαμε μία μεταβλητή που έδειχνε αν μία χώρα επιτρέπει στους φορολογούμενους να προσαρμόσουν τη βάση των κεφαλαιουχικών τους κερδών ανάλογα με τον πληθωρισμό. Στον Δείκτη του 2018, 12 χώρες προσαρμόζαν τα κεφαλαιουχικά κέρδη στον πληθωρισμό. Ωστόσο, αυτά τα δεδομένα δεν είναι πάντα συνεπή επειδή οι πηγές δεν συμφωνούν πάντα.
- Οι μεταβλητές στο διεθνές τμήμα του Δείκτη αναδιατάχθηκαν για να δείξουν μία πιο συνεπή προσέγγιση με τις υποκατηγορίες. Η μεταβλητή για τους περιορισμούς στις απαλλαγές συμμετοκών τώρα υπολογίζεται παράλληλα με τις απαλλαγές μερισμάτων και κεφαλαιουχικών κερδών και όχι με τις μεταβλητές των κανονισμών παγκόσμιας φορολόγησης (κανονισμοί CFC και υποκεφαλαιοποίησης).

ΔΙΑΓΡΑΜΜΑ Α

Στοιχεία του Δείκτη



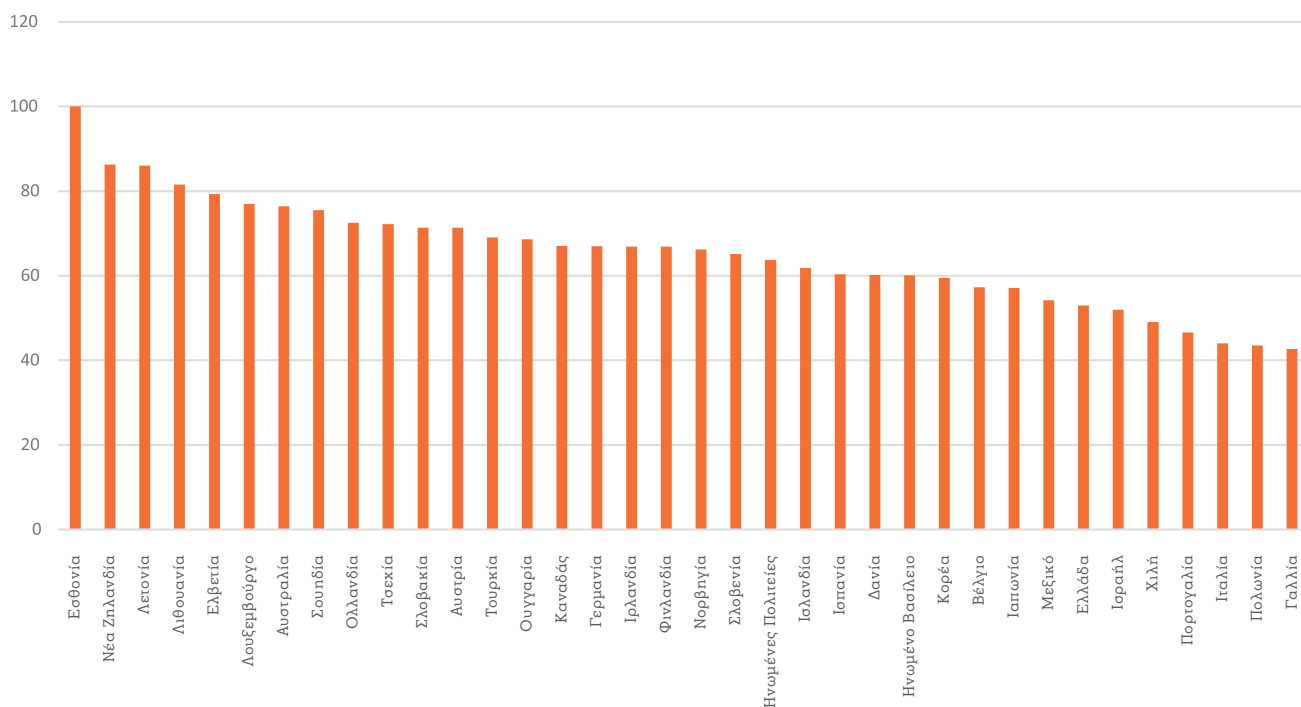
Κατανομή των Τελικών Βαθμολογιών

Πολλές από τις χώρες που εξετάζει ο Δείκτης έχουν παρόμοιες τελικές βαθμολογίες. Αν και οι βαθμολογίες κυμαίνονται από το 100 (Εσθονία) έως το 42,6 (Γαλλία), υπάρχουν οκτώ χώρες με βαθμολογία 70 έως 79 και 13 με βαθμολογία 60 έως 69. Η εγγύτητα μερικών βαθμολογιών σημαίνει ότι μικρές διαφορές σε τιμές μεταβλητών (όπως μία ποσοστιαία μονάδα διαφορά στον εταιρικό φορολογικό συντελεστή ή στον αριθμό ωρών για φορολογική συμμόρφωση) μπορεί να σημαίνουν διαφορά πολλών θέσεων στην κατάταξη.

Η κατανομή των βαθμολογιών επίσης δείχνει την απόσταση μεταξύ πρώτης και δεύτερης θέσης. Επιδεικνύει και πάλι πόσο σημαντικά διαφορετικό είναι το σύστημα της Εσθονίας ακόμα και σχετικά με χώρες με φαινομενικά όμοια φορολογικά συστήματα.

ΔΙΑΓΡΑΜΜΑ Β

Κατανομή των Τελικών Βαθμολογιών



Πηγές Δεδομένων

Ο ΔΔΦΑ περιλαμβάνει δεδομένα από πολλές πηγές, περιλαμβανομένων των παρακάτω:

- PricewaterhouseCoopers Worldwide Tax Summaries
- Ernst & Young International Tax Guides
- Deloitte International Tax Source
- Οργανισμός Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης
- The Bloomberg Tax Country Guides
- The Oxford University Centre for Business Taxation Database
- The Tax Foundation

Ο ΔΔΦΑ χρησιμοποιεί τα πιο πρόσφατα διαθέσιμα δεδομένα τον Ιούλιο του 2019. Δείτε τις υποσημειώσεις για συγκεκριμένες παραπομπές. Τα δεδομένα μπορεί να μη δείχνουν αλλαγές σε χώρες που κάνουν άμεσες μεταρρυθμίσεις.

Ο Δείκτης Διεθνούς Φορολογικής Ανταγωνιστικότητας μετρά τον βαθμό που το φορολογικό σύστημα κάθε χώρας προωθεί τη βιώσιμη οικονομική ανάπτυξη και τις επενδύσεις.

Μελετά πάνω από 40 μεταβλητές φορολογικής πολιτικής σε πέντε κατηγορίες: Φόρος εισοδήματος εταιρειών, φόροι φυσικών προσώπων, φόροι κατανάλωσης, φόροι περιουσίας, και αντιμετώπιση κερδών από το εξωτερικό. Ο Δείκτης δίνει μία συνολική συγκριτική εικόνα των φορολογικών κωδίκων των ανεπτυγμένων χωρών, εξηγεί γιατί συγκεκριμένοι κώδικες ξεχωρίζουν ως καλά ή κακά μοντέλα μεταρρύθμισης και δίνει σημαντικές πληροφορίες για τον τρόπο αντιμετώπισης των φορολογικών πολιτικών.



Το Tax Foundation είναι ο κορυφαίος οργανισμός φορολογικής πολιτικής των ΗΠΑ. Από το 1937, οι έρευνες, οι αναλύσεις και οι ειδικοί μας συνέβαλαν στην εφαρμογή πιο έξυπνης φορολογικής πολιτικής σε πολιτειακό, ομοσπονδιακό και τοπικό επίπεδο. Ο οργανισμός μας έχει μη κερδοσκοπικό χαρακτήρα.

©2019 Tax Foundation

Tax Foundation
1325 G Street, N.W. Suite 950
Washington, D.C. 20005
202-464-6200

taxfoundation.org



Στέγη Μάρκου Δραγούμη

Μαιζώνος 38, Αθήνα

T: +30 210 523 8373

www.kefim.org

info@kefim.org

facebook.com/kefim.org.gr/

twitter.com/kefimgr

youtube.com/c/ΚεΦιΜΜάρκοςΔραγούμης