Note méthodologique
France : les f(r)actures de la crise

Quand la France fait payer l'addition de la crise aux plus précaires

A. Sources récurrentes

Sur la richesse des milliardaires

Forbes publie chaque année en mars un classement annuel de la fortune des milliardaires et tient l'évolution de ce classement en temps réel. Forbes prend en compte le patrimoine net, soit les actifs immobiliers et financiers, moins les dettes, pour comptabiliser la fortune des milliardaires. Pour les différents chiffres jusqu'en 2021, Oxfam a utilisé les classements annuels (de 2009 à 2021). Pour l'année 2022, Oxfam a utilisé le dernier classement disponible avant envoi du rapport aux correcteurs (correspondant au classement en temps réel du 30 novembre 2022).

Compte tenu de la forte inflation sur l'ensemble de la période, les données sont corrigées de l'inflation à partir de l'Indice des prix à la consommation du CPI (qui publie les données mensuellement). Oxfam a utilisé l'indice de novembre 2022 comme point de référence (correspondant à la dernière donnée disponible au moment de l'envoi du rapport aux correcteurs). Les données sont ensuite converties en euro au taux de change moyen applicable au 30 novembre 2022, soit 1 USD = 0,9782 EUR.

Sur la répartition des richesses

Le Crédit Suisse publie annuellement un rapport la répartition du patrimoine net mondial par décile en se basant notamment sur des enquêtes nationales de consommations et de revenus. Pour la France, l'enquête est basée sur les enquêtes sur les revenus et la consommation des ménages de l'INSEE, une source dont la qualité est jugée optimale par le Crédit Suisse. Le patrimoine net consolidé pour la France est publié p.110. La distribution par décile pour la France est disponible p.126.

Sur la richesse des millionnaires

Les données sont fournies à Oxfam par le fournisseur de données Wealth-X.

B – Chiffres utilisés dans le rapport

1. La fortune des milliardaires a augmenté de 200 milliards d'euros depuis le début de la crise

Oxfam utilise les données du mois de mars 2020 (publication du rapport annuel de Forbes pour l'année 2020) et le 31 décembre 2022 (dernier classement disponible avant envoi aux correcteurs). La publication du rapport annuel de 2020 correspond à l'annonce par l'OMS de la pandémie de coronavirus.

	Mars 2020	Mars 2021	Novembre 2022
Fortune nominale (md$)	304,3	512,2	556,6

Les données sont corrigées de l'inflation à partir des données du CPI en utilisant le mois d'octobre 2022 (dernière donnée disponible au moment de l'envoi au correcteur) et les mois de mars de chaque année :

	Mars 2020	Mars 2021	Novembre 2022
CPI	258,115	264,877	297,711
Déflateur	1,15340449	1,123959423	1

Les données sont converties en euros.

Fortune cumulée des milliardaires français en €, corrigée de l'inflation :

	Mars 2020	Mars 2021	Novembre 2022
Fortune réelle (md€)	343,3	563,1	544,5

Le graphique ci-dessous fournit les variations, année par année depuis 2020 de la fortune des milliardaires en euros, corrigée de l'inflation selon la même méthodologie.

EVOLUTION DE LA FORTUNE DES 10 PREMIERS MILLIARDAIRES FRANÇAIS DEPUIS LE DÉBUT DE LA CRISE (MILLIARDS D'EUROS)

NOM	FORTUNE 2020	FORTUNE 2022	AUGMENTATION TOTALE	EVOLUTION
Bernard Arnault	85,7	179,0	93,3	x2
Francoise Bettencourt Meyers	55,2	72,9	17,7	+ 32%
Rodolphe Saadé	7,9	40,5	32,6	x5
François Pinault	30,5	36,6	6,1	+ 20%
Alain Wertheimer	19,3	32,6	13,3	+ 69%
Gerard Wertheimer	19,3	32,6	13,3	+ 69%
Emmanuel Besnier	14,3	16,9	2,6	+ 18%
Xavier Niel	6,9	8,1	1,2	+ 18%
Carrie Perrodo	3,4	8,2	4,8	x2,5
Vincent Bolloré	3,9	8,0	4,1	x2

2. L'augmentation de la fortune des 10 premiers milliardaires français depuis la crise correspond à 2 ans de facture d'électricité, de gaz et de carburants des ménages français

Les 10 premiers milliardaires français ont vu leur fortune augmenter de 189 milliards d'euros entre mars 2020 et novembre 2022 selon les données Forbes (corrigées de l'inflation).

Selon l'INSEE, la France compte un peu moins de 30 millions de ménages. Selon Allianz, un ménage français aura dépensé en moyenne 2800 euros pour ses factures de gaz, d'électricité de de carburant sur l'année 2022. Leur consommation annuelle en 2022 devrait donc coûter 84 milliards d'euros.

L'augmentation de la fortune des 10 premiers milliardaires aurait pu donc couvrir 2 ans et 3 mois de factures de l'ensemble des ménages français.

3. Bernard Arnault possède une fortune équivalente à celle de 20 millions de français-e-s

Oxfam utilise les données de Forbes pour calculer la fortune de Bernard Arnault en décembre 2022, soit 179 milliards d'euros. Oxfam utilise les données du Crédit Suisse pour évaluer la répartition du patrimoine net des ménages français. Par prudence, Oxfam utilise les données de répartition de 2021 du Crédit Suisse : les données 2022 sont en effet des projections qui ne s'appuient pas sur des hypothèses de croissance françaises. Il s'agit d'un choix conservateur qui ne prend pas en compte l'impact de la crise de la vie chère sur le patrimoine des ménages : le patrimoine Total des ménages français est en effet plus important en 2021 qu'en 2022.

Le Crédit Suisse estime que le patrimoine total net des ménages en 2021 est de 16 159 milliards de dollars (p.110). Il estime que la population totale française cette année est de 65 505 346 personnes. Les 30 % les plus précaires (soit environ 19,7 millions de personnes) possèderaient selon le Crédit Suisse 0,92% du patrimoine net total (p.126), soit environ 148,8 milliards de dollars.

Corrigé de l'inflation et converti en euros au taux de change moyen en vigueur en décembre 2022, cela représente 153 milliards d'euros, soit moins que la fortune de Bernard Arnault en décembre 2023.

Cet ordre de grandeur serait identique en enlevant les personnes endettées parmi les 10% les plus précaires. Les 30% les plus précaires possèderaient alors 1% du patrimoine net total des ménages, soit 159 milliards d'euros.

4. Comparaison sur la fortune de Bernard Arnault et celle d'un français moyen

Au 30 novembre, la fortune de Bernard Arnault est de 179 milliards d'euros. Oxfam calcule le nombre de jour entre le lancement du rapport, le 16 janvier 2023 et les dates suivantes, grâce au compteur Time&Date.

16/01/2023	Lancement du rapport	Ecart en jours
11/11/1918	Armistice de 1918	**38 053**
22/10/1890	Naissance du Général De Gaulle	**48 299**
14/07/1789	Révolution française	**85 288**
07/06/1654	Couronnement Louis XIV	**134 633**

Une personne gagnant au loto tous les jours (soit 2 millions d'euros par jour, pour un gain 5+1) depuis l'Armistice de 1918 posséderait un peu plus de 76 milliards d'euros, soit environ 43% de la fortune de Bernard Arnault.

5. Sur les 10 dernières années, en moyenne, pour 100€ de richesses créées en France, 35€ ont été captés par les 1% des français les plus riches, 32€ par les 9% suivants. Les 50% les plus précaires n'en ont capté que 8€

Oxfam utilise les données du Crédit Suisse pour évaluer la répartition du patrimoine net des ménages français. Par prudence, Oxfam utilise les données de répartition de 2021 du Crédit Suisse : les données 2022 sont en effet des projections qui ne s'appuient pas sur des hypothèses de croissance françaises. Il s'agit d'un choix conservateur qui ne prend pas en compte l'impact de la crise de la vie chère sur le patrimoine des ménages : le patrimoine Total des ménages français est en effet plus important en 2021 qu'en 2022.

Oxfam compare le patrimoine net total des français (p.110) pour les 50% les plus pauvres (p.125) avec les mêmes données en 2011 (p.70). Les données sont corrigées de l'inflation entre 2011 et 2021.

En md$	Fortune 2011	Fortune 2021	Gain sur 10 ans	%
Top 1%	3 126	3 599	472	35
Next 9%	3 652	3 944	292	32
Bottom 50%	915	1024	109	8
Total	14 807	16 159	1351	100

Les chiffres ont été arrondis.

6. Il faudrait à peine 2% de la fortune des milliardaires pour financer le déficit des retraites

La fortune cumulée des milliardaires au 30 novembre 2022 est de 544 milliards d'euros.

Le Conseil d'Orientation des Retraites estime que le déficit du budget des retraites sera compris entre 0,1 et 0,8 points de PIB sur les 25 prochaines années, soit une moyenne de 0,5 point de PIB.

En 2021, 0,5 points de PIB correspondent à un peu plus de 12 milliards d'euros, soit 2% de la fortune des milliardaires français. Par ailleurs, 12 milliards d'euros correspond au déficit que le gouvernement a annoncé vouloir combler dans le cadre de sa réforme.

Ce montant est largement inférieur à l'évolution annuelle de la fortune des milliardaires (+11% en moyenne sur les 22 dernières années. 10% hors crise).

7. L'ensemble des mesures fiscales proposées dans le brief pourraient rapporter entre 60 et 80 milliards d'euros de recettes supplémentaires par an.

La plupart des mesures proposées sont inclues dans le manifeste fiscal écrit par Oxfam France en décembre 2021 : à savoir le rétablissement d'un impôt sur les grandes fortunes repensé (8 milliards d'euros par an) auquel vient s'ajouter un malus climat (4 milliards d'euros par an) ; la fin de la flat tax (1,5 milliards d'euros par an) ; un taux d'impôt minimum effectif sur les multinationales (entre 16 et 26 milliards d'euros par an) ; une taxation unitaire des multinationales (entre 2,5 et 5 milliards). Soit un total de 32 à 44,5 milliards d'euros par an.

Dans le cadre de son travail avec l'Alliance écologiste et Sociale, Oxfam a estimé qu'une taxe sur les superprofits de tous les profiteurs de crises pourrait rapporter entre 10 et 20 milliards d'euros en 2022.

Enfin dans une note de décembre 2021, le CAE estimait qu'une réforme paramétrique des droits de succession, alignée avec celle souhaitée par Oxfam pourrait rapporter 19 milliards d'euros par an.

La réforme de l'exit tax a un coût jugé neutre car inférieur à 1 milliard d'euros.

Soit une fourchette de recettes entre 61 et 83,5 milliards d'euros.

Ces estimations sont inférieures à celles fournies dans le manifeste fiscal (« au moins 65 milliards d'euros par an ») car le manifeste comprenait aussi une série de recommandations sur la fiscalité écologiste (19 milliards d'euros non comptabilisés), la fiscalité féministe (7 milliards d'euros non comptabilisés) et les niches fiscales (4 milliards d'euros non comptabilisés). Le total des recettes est donc en réalité supérieur à l'estimation produite en décembre dernier, du fait de l'ajout de la taxe sur les superprofits (dont les recettes sont spécifiques à 2022-2023) et la réévaluation des recettes d'une réforme sur les droits de succession.