Note méthodologique
La loi des plus riches
Comment taxer les ultra-riches pour combattre les inégalités

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 d'octobre 2022 comme point de référence (correspondant à la dernière donnée disponible au moment de l'envoi du rapport aux correcteurs).

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. Il s'agit, à ce jour de la source la plus complète de données sur la répartition des richesses couvrant 217 pays. Le Crédit Suisse estime que les données sont satisfaisantes pour environ 25 % des pays, soit l'équivalent d'environ 44 % de la population mondiale, mais de près de 93 % des richesses cumulées. C'est la raison pour laquelle Oxfam appelle les gouvernements à investir dans la mesure des inégalités.

Les bases de données Forbes et Crédit Suisse utilisées par Oxfam sont disponible sur demande.

0. Pour 100$ de richesses créées depuis 2020, les 1% les plus riches en ont capté 63$, les 90% les plus précaires ont gagné 10$. Les 1% les plus riches ont donc capté 6 fois plus que les 90% les plus précaires.

Le tableau ci-dessous illustre la répartition des richesses entre les 1% les plus riches et les 90% les plus précaires à partir des données du Crédit Suisse entre 2019 et 2021. Les données sont corrigées de l'inflation à partir du CPI.

Oxfam retient les données 2019 du Crédit Suisse car elles correspondent à la publication la plus proche de la crise de 2020 (décembre 2019).

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 assez solides. 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 est en effet plus important en 2021 qu'en 2022.

	Décembre 2019	Décembre 2021	Différence
Patrimoine net total (md$)	421 587	463 567	41 980
Patrimoine net 90% (md$)	79 930	84 082	4 152
Patrimoine net 1% (md$)	185 114	211 517	26 403
Part de richesse captée 90%	10%		
Part de richesse captée 1%	63%		
Soit une différence de	Six		

1. La fortune des milliardaires a doublé en 10 ans. Les milliardaires ont gagné 5 fois plus que les 50% les plus précaires.

Le tableau ci-dessous illustre la fortune cumulée des milliardaires (à partir des données Forbes) et des 50% les plus précaires (données Crédit Suisse) en 2012 et novembre 2022. Les données 2012 sont corrigées de l'inflation.

Fortune cumulée	2012	2022	Différence
Milliardaires (md$)	5 976	11 863	5 887
50% les plus précaires (md$)	2 703	3 702	999

2. Pour 100$ de richesses créées sur les 10 dernières années, les 1% les plus riches en ont capté 54,4$, les 50% les plus précaires moins de 1$. Les 1% les plus riches ont gagné 74 fois ce que les 50% les plus précaires ont gagné en 10 ans.

Le tableau ci-dessous illustre la répartition des richesses entre les 1% les plus riches et les 50% les plus précaires à partir des données du Crédit Suisse entre 2012 et 2021. Les données sont corrigées de l'inflation à partir du CPI.

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 assez solides. 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 est en effet plus important en 2021 qu'en 2022.

	2012	2021	Différence
Patrimoine net total (md$)	336 056,74	463 566,70	127 509,97
Patrimoine net 50% (md$)	2 528,57	3 463,33	934,76
Patrimoine net 1% (md$)	142 142,55	211 516,63	69 374,08
Part de richesse captée 50%	0.7%		
Part de richesse captée 1%	54%		
Soit une différence de	74		

3. Depuis 2020, pour chaque dollar gagné par les 90% les plus précaires, les milliardaires en ont gagné 1,7m$.

Le tableau ci-dessous illustre le calcul. Oxfam compare les données de la liste Forbes publiée pour l'année 2020 avec la liste publiée le 30 novembre 2022 avec les données du Crédit Suisse de 2019 (décembre 2019) et 2021 (décembre 2021) qui constituent les publications les plus rapprochées des publications Forbes (Oxfam n'utilise pas les données 2022 de Crédit Suisse). L'ensemble des données sont corrigées de l'inflation au niveau d'octobre 2022.

Oxfam retient l'augmentation de richesse moyenne par capita pour les 90% les plus précaires. Avec 4 438 milliards de $ de richesses captées par 7,1 milliards de personnes (90% de la population), cela représente un gain par capita de 623 dollars.

Oxfam ne retient dans le calcul que les milliardaires présents en 2020 et 2022, soit un total de 1812 milliardaires. L'augmentation de leur fortune entre 2020 et 2022 est de 1 900 milliards de $, soit 1,05 milliard par milliardaire. En comparaison, pour chaque dollar gagné par une personne dans les 90% les plus précaires, les milliardaires ont donc gagné 1,7 millions de dollars.

	2020	2022	Différence
Fortune des 90% les plus précaires (md$)	85 438	89 875	4 438
Fortune des milliardaires (md$)	8 461	10 361	1 900
Population des 90%	7 121 399 400		
Nombre de milliardaires	1 812		
Augmentation moyenne par milliardaire (USD)	1 048 589 704		
Augmentation moyenne par capita des 90% (USD)	623		
Pour chaque dollar, les milliardaires ont gagné	1 682 709		

4. Depuis le début de la crise, la fortune des milliardaires a augmenté de 2,7md$ par jour.

Le tableau ci-dessous montre la fortune cumulée des milliardaires au 30 novembre 2022 comparée à celle de mars 2020. Les données sont corrigées de l'inflation. La fortune des milliardaires a augmenté de 2 626 milliards d'euros depuis mars 2020. Avec 987 jours entre le 18 mars 2020 (date de publication du classement Forbes 2020) et le 30 novembre 2022, la fortune des milliardaires a donc augmenté de 2,7 millions de $ par jour.

	Milliards de $
2020	9 237
2022	11 863
Différence	2 626
Jours entre	987
18-Mar-20	
30-Nov-22	
Fortune par jour	2,7

5. 81 milliardaires possèdent autant que les 50% les plus pauvres

Le Crédit Suisse fournit le patrimoine net des 50% les plus précaires. Corrigé de l'inflation, ce patrimoine net correspond à 3 700 milliards de $, soit moins que la fortune cumulée des 81 premiers milliardaires au 30 novembre 2022.

En milliards de $	
Patrimoine net 50%	3 702
Fortune des 81 milliardaires	3 716,5

6. 10 milliardaires possèdent plus que 200 millions de femmes africaines

Le rapport du Crédit Suisse de 2018 estime que les femmes africaines détiennent entre 20 et 30% du patrimoine total de la region. En utilisant la fourchette haute, Oxfam estime donc que le patrimoine net total africain (corrigé de l'inflation) détenu par les femmes est de 1 860 milliards de $. Avec 345 millions de femmes sur le continent, cela donne un patrimoine net per capita de 5 400$. Il faut 228 millions de femmes possédant cette fortune moyenne per capita pour atteindre la fortune cumulée des 10 premiers milliardaires selon le classement Forbes de novembre 2022.

Patrimoine net total en Afrique	$6.2 trillion
Proportion détenue par les femmes	$1.86 trillion
Nombre de femmes en Afrique	345 million
Patrimoine net per capita	$5400
Fortune des 10 hommes les plus riches	$1.232 trillion
Nombre de femmes Africaines pour atteindre	228 million

7. Au moins 1,7 milliards de personnes vivent dans des pays où l'inflation est plus haute que l'augmentation des salaires, induisant une baisse du salaire réel.

Oxfam recense au moins 79 pays où la croissance des salaires est inférieure à l'inflation, induisant une baisse des salaires réels.

	Population	Workers
Population des 79 pays où les salaires ont augmenté moins vite que l'inflation	2,908,619,878	1,655,004,710.58
Taux d'emploi	0.569	

Les données utilisées par Oxfam sont issues d'Eurostat, de Trading Economics et des travaux de Korn/Ferry. Elles couvrent 96 pays, dont 48 pays à hauts revenus, 24 pays à revenus intermédiaires de la tranche haute, 22 pays à revenus intermédiaires de la tranche basse, et 2 pays à faible revenus.

Eurostat fournit la croissance du coût du travail horaire pour le second trimestre 2022 comparée au second trimestre 2021. Les données sont décomposées entre salaire et autre coût du travail. Pour les pays non-européens, Trading Economics fournit des données de croissance des salaires sur la base des statistiques nationales. Lorsqu'aucune de ces deux sources n'est disponible, Oxfam utilise les projections de croissance des salaires produites par Korn/Ferry à partir de Statista. Ces dernières données sont moins solides que les deux premières séries.

Pour corriger la variation des salaires, il est nécessaire de corriger l'impact de l'inflation. Oxfam utilise les données du CPI en date d'Octobre 2022. Le calcul suivant est appliqué :

$$\left(\frac{Index\ 100+Wage\ growth}{Index\ 100+growth\ in\ consumer\ prices}\right)-1=Real\ wage\ development\ 2022$$

79 des 96 pays couverts présentent une croissance négative des salaires nets.

Selon les données de l'ONU, la population de ces pays représentent 2,9 milliards de personnes. Oxfam utilise les données de l'OIT pour comparer le taux d'emploi dans chacun de ces pays pour l'année 2021. Ces données couvrent 80 pays. La moyenne de ce taux d'emploi est appliquée pour les 16 pays restants, soit 56,9%.

La proportion de salariés ayant vu leur salaire réel diminuer correspond donc à 56,9% des 2,9 milliards d'habitants des 79 pays, soit 1,66 milliards de salariés. Il s'agit d'un chiffre conservateur puisque tous les pays n'ont pas pu être analysés, faute de données disponibles.

8. Les travailleurs pourraient perdre 337 milliards de dollars de salaire net.

La masse salariale de 2022 n'est pas encore publique. Oxfam estime la perte de masse salariale de 2021 grâce aux projections de croissance des salaires en 2022.

L'OIT fournit les données sur les salaires mensuels et la croissance des salaires corrigées de l'inflation pour 2021. Oxfam a annualisé les salaires corrigés de l'inflation et converti les données en dollars au taux de change en vigueur le 1er décembre 2022 pour obtenir un salaire annuel moyen. Les données de l'OIT sont pour la plupart de 2021. Certaines de 2020.

Pour estimer la masse salariale en 2021, Oxfam multiplie le salaire annuel moyen par le nombre de personne en emploi, également fournit par l'OIT pour 81 pays. La plupart des données datent de 2021. Elles sont corrigées de l'inflation. La masse salariale est estimer à 24 100 milliards de dollars.

Oxfam utilise la moyenne des évolutions salariales dans le monde en 2022 pour estimer la perte de salaire. Oxfam ne prend pas en compte les données chinoises qui ne semblent pas fiable. En excluant la Chine, la croissance moyenne des salaires est estimée à -1,4% pour 2022. Soit un recul de 337, 3 milliards de dollars de la masse salariale de 2021.

9. Les 85 plus grosses entreprises de l'énergie et de l'agro-alimentaire ont augmenté leurs profits de 256% durant la crise.

Oxfam a analysé les performances économiques des entreprises suivantes :

- Pour les entreprises du secteur de l'énergie, Oxfam a sélectionné les 100 premières entreprises du S&P 250 Global Energy Company Ranking en termes de capitalisation boursière ainsi que les majors qui ne sont pas listées dans le S&P 250.
- Les entreprises du secteur agro-alimentaire de ce rapport.

La liste finale comprenait environ 180 entreprises. Oxfam a fait appel aux services de l'entreprise Exerica pour collecter les données trimestrielles suivantes des rapports financiers de toutes ces entreprises entre 2018 et 2022 :

1. Résultat net
2. Chiffre d'affaires
3. Dividendes
4. Rachat d'actions
5. Emission d'actions

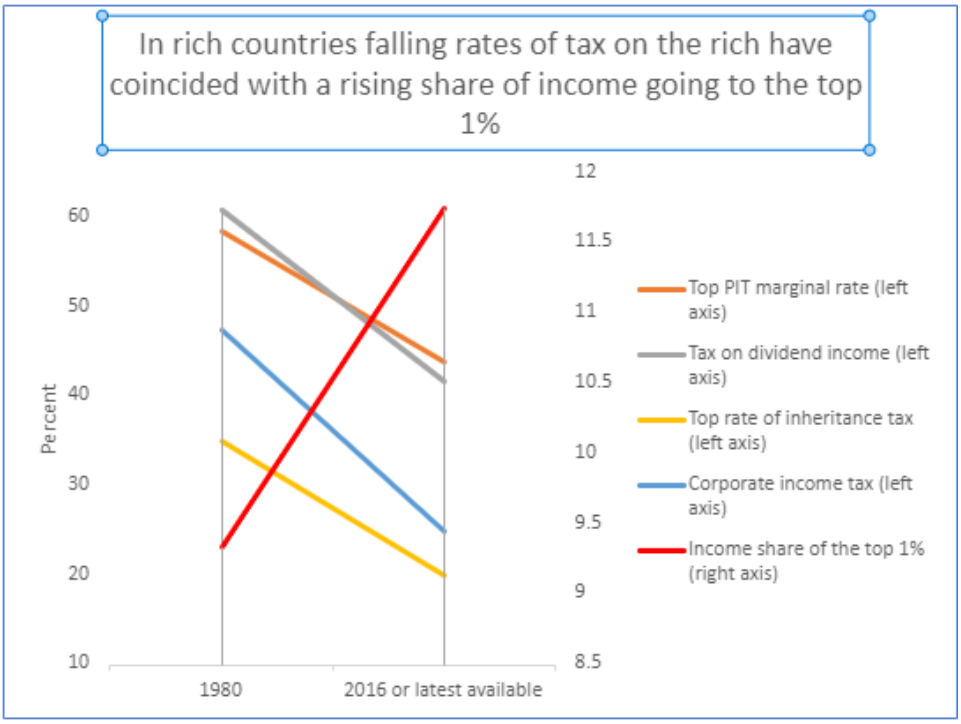
Pour identifier les entreprises réalisant des profits exceptionnels, Oxfam a répliqué la méthodologie utilisée par la Commission européenne, à savoir des entreprises réalisant un profit supérieur à 10% (la Commission européenne retient 20%) à la moyenne des profits réalisés sur les 3 exercices précédents.

Des 180 entreprises, seules 95 ont réalisé des profits exceptionnels.

La marge a été calculée en divisant le résultat net par le chiffre d'affaire. Les versements aux actionnaires en additionnant la somme des dividendes et des rachats d'action et en soustrayant les émissions d'action.

Les données sont disponibles sur demande.

10. Dans les pays riches, la baisse des impôts sur les plus riches a coïncidé avec une hausse de la part des richesses détenue par les 1% Les plus riches.

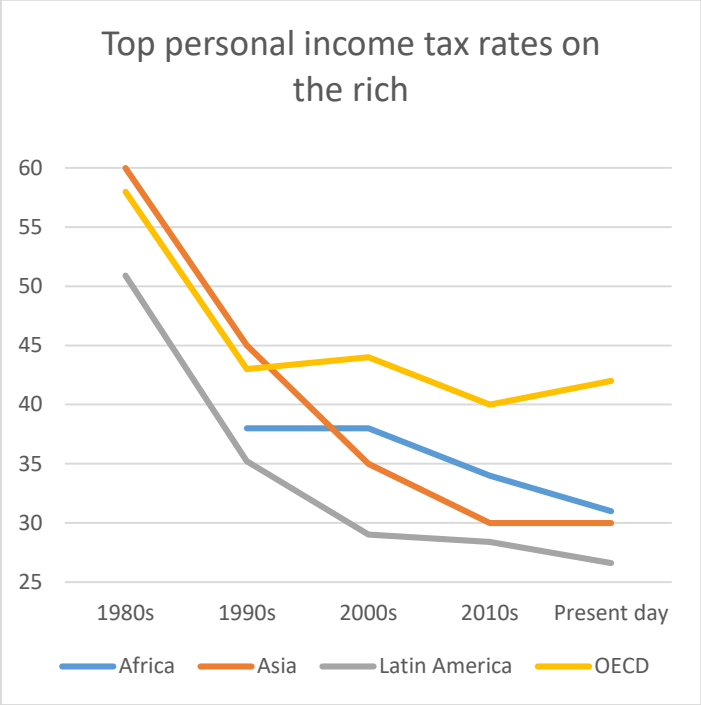


Les données sur les taux d'imposition des dividendes, des revenus du travail et des bénéfices des sociétés sont produites par le FMI. Elles couvrent la période allant de 1980/1981 jusqu'à 2016 (ou la dernière année accessible) pour 24 pays de l'OCDE.

Les données sur les taux de droits de successions au sein de 24 pays de l'OCDE sont issues des travaux de Scheve & Stasavage (2016). Les données vont de 1980 à 2012.

Les données sur la part des richesses captée par les 1% les plus riches sont issues du World Inequality Database. Elles couvrent les 24 pays de l'OCDE compris dans les données FMI de 1980 à 2016.

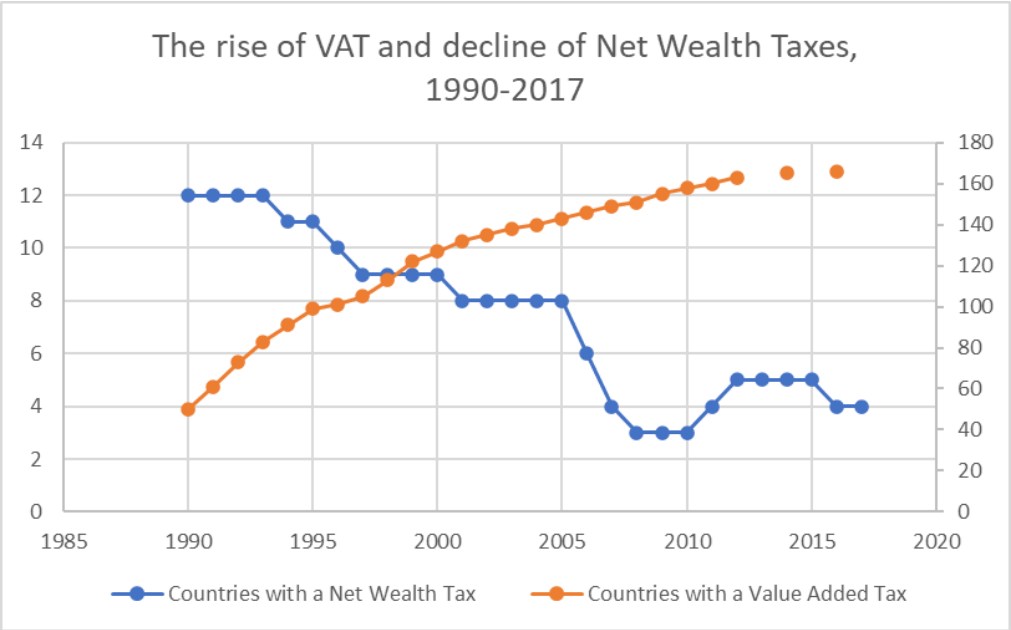
11. Chute des taux d'imposition marginaux sur les revenus des plus riches



Data source:
OCDE: OECD stats database
Asie: UN Economic and Social Commission for Asia Pacific (p.10)
Amérique latine: OECD revenue statistics on Latin America and the Carribean (p.126)
Afrique : ODI "Taxdev employment income taxes"

Les données OCDE sont issues du titre I.7 "Top Statutory Perosnal Income Tax rates", la moyenne des pays OCDE est pprise pour les années 1980, 1990, 2000, 2010, 2021 (dernières données disponibles)
Les données Asie couvrent les 10 principaux pays de la région entre 1981 et 2015 (dernières données disponibles)
Les données Amérique couvrent les 18 pays de la région de 1985 à 2016 (dernières données disponibles).
Les données Afrique sont issues de la base de données référencée en source sous le titre « Top Rate ». La moyenne des pays est calculée par Oxfam pour les années suivantes : 1995 (premières données disponibles pour un panel suffisant), 2000, 2010, 2019 (dernières données disponibles).

11. Entre 1990 et 2017, une hausse des pays adoptant une TVA au niveau mondial, baisse des pays adoptant un ISF au niveau OCDE



Data

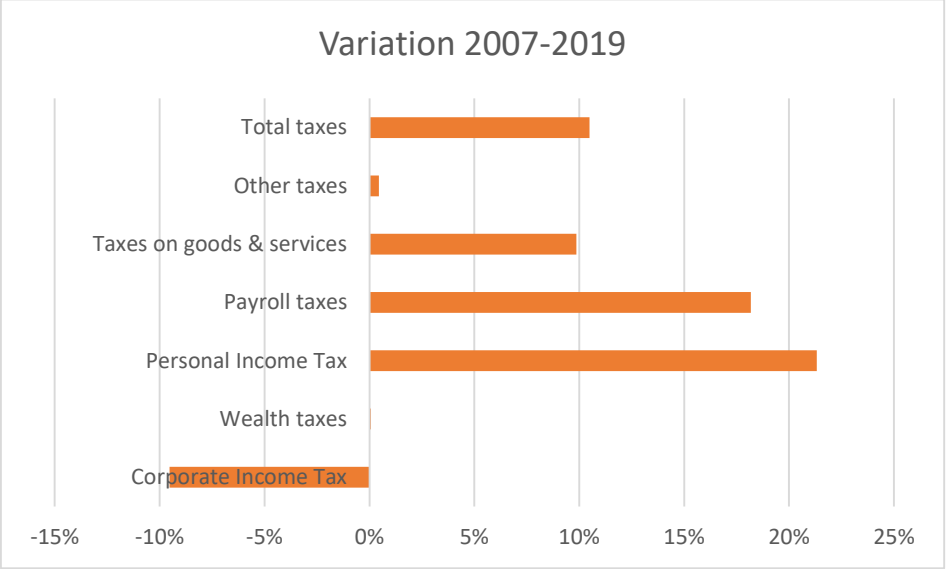
Nombre de pays avec une TVA http://www.oecd-ilibrary.org/taxation/consumption-tax-trends-2016_ctt-2016-en

Nombre de pays de l'OCDE avec un impôt sur la fortune : https://www.oecd-ilibrary.org/sites/9789264290303-4-en/index.html?itemId=/content/component/9789264290303-4-en

La seule base de données existante concernant le nombre de pays ayant un impôt sur la fortune ne couvre que les pays de l'OCDE. Il s'agit néanmoins des principaux pays ayant adopté ce type d'impôt jusque avant la crise du coronavirus.

12. Evolution de la responsabilité fiscale par catégorie d'impôt

A. Le tax Shfit

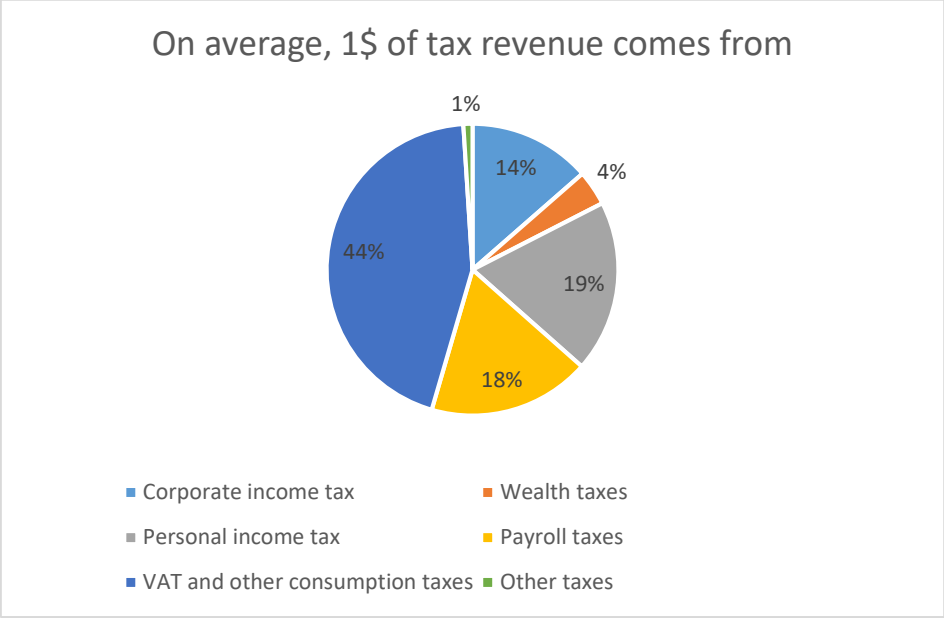


Oxfam utilise les données du OECD Global Revenue Statistics Database qui inclue des informations complètes sur 33 pays de l'OCDE et 55 pays en dehors de l'OCDE. Le calcul prend en compte la part annuel des impôts dans le PIB pour les impôts suivants: Impôt sur les bénéfices, Impôt sur la fortune (comprenant les droits de succession, le patrimoine net et les droits de propriété), l'impôt sur le revenu, les contributions sur les salaires (y compris pour la sécurité sociale), la TVA et les autres taxes entre 2007 et 2009.

Les résultats sont résumés ci-dessous

En part de PIB	2007	2019	Variation 2007-2019	Evolution 2007-2019 (% GDP)
Impôt sur les bénéfices	3,5%	3,2%	-10%	-0,33%
Impôt sur le patrimoine	1,0%	1,0%	0%	0,00%
Impôt sur le revenu	4,5%	5,4%	21%	0,96%
Contribution sur les salaires	4,4%	5,2%	18%	0,80%
TVA	9,7%	10,7%	10%	0,96%
Autre	0,2%	0,2%	0%	0,00%
Total	23,3%	25,7%	10%	2,38%

B. Le Tax Split



Oxfam utilise les données du OECD Global Revenue Statistics Database qui inclue des informations complètes sur 33 pays de l'OCDE et 55 pays en dehors de l'OCDE. Oxfam analyse la part des impôts suivants sur l'ensemble des revenus fiscaux : Impôt sur les bénéfices, Impôt sur la fortune (comprenant les droits de succession, le patrimoine net et les droits de propriété), l'impôt sur le revenu, les contributions sur les salaires (y compris pour la sécurité sociale), la TVA et les autres taxes pour l'année 2019.

Les résultats sont résumés ci-dessous :

Impôt sur les bénéfices	14%
Impôt sur le patrimoine	4%
Impôt sur le revenu	19%
Contribution sur les salaires	18%
TVA	44%
Autre	1%

13. Il faudrait plus de 12 ans à Aber Christine, qui travaille dans un marché de Kampala, pour louer un Yacht pour une seule journée.

Oxfam a interviewé Aber Christine en 2022. Les informations sur son revenue et son imposition sont issus de l'interview: elle gagne approximativement 300 000 shillings Ougandais (80$) par mois après que ses coûts soient déduis de son salaire. Elle paie un impôt local de 4 000 shillings ougandais par jour. Son revenu après impôt est donc de 120 000 shillings soit environ 48$. Il coûterait donc 149 mois de revenus après impôts (ou 12 ans et demi) à Aber Christine pour pouvoir louer un yacht pour une seule journée.

Aber Christine		
Revenus	300 000 Ugandan Shillings ($80) par mois	300 000
Impôt d'occupation du marché	4 000 par jour pour 30 jours de travail par mois.	120 000
Taux d'impôt effectif		40%
Revenu après impôt		180,000
Revenu après impôt (USD)		$48
Prix de location d'un Yacht (fee) pour un jour		$7171
En mois de salaire (après impôt) de Aber Christine		149
En année de salaire (après impôt) de Aber Christine		12.4

14. 5 555 riches jordaniens possèdent plus de 13 000 propriétés à Dubaï, d'une valeur cumulée de 5 milliards de dollars. C'est 4 fois plus que le budget de l'Etat jordanien pour l'éducation.

Les données sur les actes de propriété à Dubaï sont issues des #DubaiLeaks qui exposent les prorpriétaires reels des villas de luxe. Les données montrent que la valeur cumulée des propriétés détenues à Dubaï par des Jordaniens représente plus de 12% le PIB du pays. Les données sur le budget de l'éducation sont issues de la Banque mondiale. Selon ses données le gouvernement dépense 3% de son PIB dans l'éducation en 2019.

	Nombre de jordaniens propriétaires à Dubaï	Nombre de propriété à Dubaï détenues par des Jordaniens	PIB de la Jordanie (en milliards de dollars)	Valeur totale des propriétés de Dubaï détenues par des jordaniens	Valeur en % du PIB de la Jordanie
	5,555	13,195	43	5,198	12.11%

15. La majorité des yachts sont enregistrés dans des paradis fiscaux. Plus le yacht est large, plus il est susceptible d'être enregistré dans un paradis fiscal

Oxfam utilise les données de https://www.vesselfinder.com/ extraites en mai 2022 pour les yachts de plus de 80 mètres de long et de plus de 40 mètres de long. La plupart des Yachts sont enregistrés dans les paradis fiscaux des îles Caïmans, des îles Marshall, et des Bermudes. 83% des yachts de plus de 80 mètres sont enregistrés dans des paradis fiscaux. Ce chiffre tombe à 64% pour les yachts de plus de 40 mètres.

16. Combien pourrait rapporter la taxation des plus riches : illustration sur 5 milliardaires

(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)
Nom	**Pays**	**Patrimoine net**	**Taux d'imposition sur le patrimoine net**	**Revenus supplémentaires d'un impôt sur la fortune à 5% (md$)***	**Revenus supplémentaires d'un taux marginal sur les dividendes à 60% (m$)**	**Revenus d'une taxe exceptionnelle de 20% sur les plus-values latentes (2017-2022) (md$)*** **
Bernard Arnault	France	158	0	7.9	638	13.45
Mukesh Ambani	India	91	0	4.6	84	10.46
Gautam Adani	India	90	0	4.5	25	21.95
Carlos Slim	Mexico	81	0	4.1	559	0.38
Françoise Bettencourt Meyers	France	75	0	3.8	229	4.94

Les 5 milliardaires font partie du top 20. Les données sont issues du Bloomberg Billionaires List. Elles ont été extraites le 12 octobre 2022. Oxfam utilise les données Bloomberg, et non Forbes, pour ce calcul car Bloomberg fournit une classification des actions détenues par milliardaires.

Colonnes 1, 2 et 3 :

Les milliardaires, leur pays de résidence selon Bloomberg, et leur patrimoine net au 12 octobre 2022 selon Bloomberg.

Colonne 4 : Taux d'imposition sur la fortune

Oxfam utilise les données des résumés fiscaux par pays de PwC.

Colonne 5: Revenus supplémentaire avec un impôt sur le patrimoine net à 5%

Le taux de 5% est illustratif. Il s'agit d'une estimation d'ordre de grandeur sans aucune exonération, à savoir 5% du patrimoine net total (colonne 3).

Les milliardaires français sont soumis à un impôt sur le patrimoine immobilier. Néanmoins selon Bloomberg, cela représente une partie négligeable de leur patrimoine total.

Colonne 6: Revenus supplémentaires avec un taux marginal à 60% sur les dividendes

Le taux de 60% est illustratif. Il s'agit d'une estimation d'ordre de grandeur des dividendes versés (voir ci-dessous). Oxfam calcule la différence entre les revenus issus du taux à 60% et le taux marginal théorique. Il s'agit d'une estimation prudente car le taux théorique est souvent supérieur au taux effectif payé.

Les dividendes versés en 2022 sont estimés en multipliant la valeur du stock détenu par le milliardaire par le précédent rendement du dividende.

Milliardaire	Entreprise	Actions détenues ($bn)	Rendement du dividende	Valeur du dividende($m)	Total dividendes ($m)	Taux marginal sur les dividendes dans le pays de résidence	Revenus supplémentaires avec un taux à 60% ($m)
Bernard Arnault	Christian Dior	104	2.0%	2,070	2,456	34%	638
	LVMH	19.9	1.9%	386			
Carlos Slim	Grupo Carso	6.64	1.3%	86	1,304	17%	559
	America Movil	34.7	3.5%	1,218			
Francoise Bettencourt Meyers	L'Oreal	59.2	1.5%	882	882	34%	229
Mukesh Ambani	Reliance Industries	82.1	0.3%	279	279	30%	84
Gautam Adani	Adani Ports & SEZ	11.7	0.6%	71	82	30%	25
	Adani Enterprises	31.6	0.0%	9			
	Adani Total Gas	16.8	0.0%	1			

Colonne 7: Estimation des revenus d'un prélèvement exceptionnel de 20% sur les plus-values latentes

Le taux de 20% est illustratif, il est basé sur la proposition d'un impôt minimum de 20% proposé par Joe Biden. Les revenus sont estimés à partir des plus-values latentes réalisées entre le 12 octobre 2017 et le 12 octobre 2022 en observant l'augmentation du patrimoine financier des milliardaires entre ces deux dates. Seul le patrimoine financier côté en bourse est inclus ce qui pourrait amener à une sous-estimation de la contribution des milliardaires détenant des actions non cotées. Seuls les parts supérieures à 1 milliards de dollars sont inclues dans l'analyse, ce qui peut de même largement sous-estimer le rendement de l'impôt.

La valorisation des actions détenues au 12 octobre 2017 est réalisée en remontant le cours de l'action de 5 ans à partir des données publiques, ce qui signifie que cela ne prend pas en compte une évolution de la détention des actions au sein de l'entreprise. Ce choix méthodologique est raisonnable pour des milliardaires détenant la majorité des actions au sein

de leurs entreprises. Elle peut amener à sous-estimer la contribution de milliardaires qui ont un portfolio d'actions plus diversifié, comme Carlos Slim.

Milliardaire	Holdings	Valeur 2022 (md$)	Evolution du cour de l'action en 5 ans (en %)	Evolution du cours de l'action en 5 ans ($bn)	Total (bn$)	Contribution exceptionnelle de 20% (bn$)
Gautam Adani	Adani Enterprises Adani Power Adani Ports & SEZ Adani Transmission Adani Total Gas Adani Green Energy	31.0 9.4 11.8 30.0 16.0 23.9	2,597.5% 1,051.1% 92.4% 1,347.7% 784.3% 6,979.8%	29.9 8.5 5.7 27.9 14.2 23.6	109.8	21.95
Bernard Arnault	Christian Dior LVMH	104.0 19.9	113.2% 153.0%	55.2 12.0	67.2	13.45
Mukesh Ambani	Reliance Industries	82.1	175.5%	52.3	52.3	10.46
Francoise Bettencourt Meyers	L'Oreal	59.2	71.7%	24.7	24.7	4.94
Carlos Slim	Groupo Carso Grupo Financiero Inbursa IDEAL America Movil FCC	6.6 6.4 2.4 34.7 2.4	10.9% 7.4% 36.5% 0.9% -4.6%	0.7 0.4 0.6 0.3 -0.1	1.9	0.38

17. Un tiers des pays ne taxe pas les revenus du capital. Le taux moyen d'imposition des revenus du capital est de 18%. Seuls 3 pays taxent le capital plus que le travail.

Oxfam utilise les données de PwC Tax Summaries qui couvrent 123 pays.

24 pays sur 123 ont un taux de 0% sur les revenus du capital. Pour calculer la moyenne, Oxfam retient les pays avec un taux à 0% que s'ils ont par ailleurs une imposition supérieure à 0 sur le revenu, soit un total de 117 pays. La moyenne est de 18%. Seuls 3 pays (Guatemala, Liechtenstein et Tadjikistan) ont un taux d'imposition des revenus du capital supérieur à celui sur le travail.

18. Près de la moitié des milliardaires (46%) sont originaires de pays sans impôt sur les successions : 5 000 milliards de dollars seront donc transmis sans un euro d'impôt à la prochaine génération, une somme supérieure au PIB de l'Afrique.

75 pays et territoires ont au moins un milliardaire en 2022. Oxfam a analysé la présence d'un impôt sur les successions en ligne directe pour chacun de ces pays. Il n'existe malheureusement pas de registre centralisé sur ce type d'impôt. Les sources utilisées diffèrent donc entre note d'entreprises spécialisées ou de ministère. Le pays d'origine d'un milliardaire n'est par ailleurs pas nécessairement le pays où son héritage sera soumis à l'impôt.

Sur les 75 pays, Oxfam a été en mesure d'identifier le régime fiscal des successions pour 73 pays. Les 2 pays manquants sont la Suisse, où seulement certains cantons possèdent un impôt sur les successions ; et la Bulgarie où les sources n'ont pas permis d'identifier une imposition sur le sujet (fut-elle nulle). Par prudence, ces deux pays sont exclus des pays recensés par Oxfam comme n'ayant pas de droits de succession.

1 232 milliardaires sont originaires de pays où il n'y a pas d'impôt sur les successions en ligne directe. Ce groupe de milliardaires possède une fortune cumulée de 5 000 milliards de dollars selon Forbes.

Selon le FMI, le PIB nominal de l'Afrique est de 3 000 milliards de dollars.

Détail par pays :

Pays avec un impôt sur les successions: Germany, France, UK, Italy, Brazil, Japan, Taiwan, Spain, South Korea, Thailand, Denmark, Ireland, Philippines, Turkey, Chile, Netherlands, South Africa, Colombia, Vietnam, Poland, Greece, Finland, Lebanon, Belgium, Algeria, Portugal, Iceland, Venezuela, Zimbabwe, Hungary, USA.

Pays sans impôt sur les successions: China, India, Hong Kong, Russia, Canada, Australia, Sweden, Mexico, Indonesia, Israel, Singapore, Malaysia, Austria, Czechia, Nigeria, Egypt, Cyprus, Kazakhstan, Monaco, Argentina, New Zealand, Ukraine, Romania, Peru, UAE, Georgia, Eswatini, Belize, Morocco, Qatar, Slovakia, Uruguay, Guernsey, Oman, Liechtenstein, Macau, Barbados, Nepal, St. Kitts and Nevis, Tanzania, Estonia

Autres: Switzerland, Bulgaria

19. Plafonner la fortune des milliardaires

> Au niveau de 2022, il faudrait un impôt sur la fortune à 8,6%.

Entre 2002 et 2022, la fortune des milliardaires est passée de 1516 milliards de dollars à 12 700 milliards de dollars tandis que le nombre de milliardaire est passé de 472 à 2 668. Ce qui signifie que la fortune cumulée des milliardaires supérieure à 1 milliard (ce qui constituerait la base taxable d'un impôt sur les milliardaires) est passée de 1 044 milliards de dollars à 10 032 milliards de dollars, soit une augmentation de 861%.

En corrigeant les données de l'inflation à parti des données CPI, on obtient une augmentation en terme réelle de 491%, correspondant à une augmentation moyenne de 9,3%.

Pour garder la fortune de ce groupe de milliardaires constante, une taxe annuelle correspondant aux taux suivant $\frac{\Delta_{ra}}{1+\Delta_{ra}}$ devrait être appliquée, où Δ_{ra} correspond à l'augmentation moyenne annuelle de la fortune des milliardaires entre 2002 et 2022, soit 9,3%. Cette formule produit un taux de 8,6%.

> Au niveau de 2016

Entre 2016 et 2022, la fortune des milliardaires, corrigée de l'inflation, a augmenté de 98,7%.

En appliquant la même formule utilisée ci-dessus, on obtient une taxe d'un taux de 12,8% pour les milliardaires.

> Au niveau de 2012 d'ici 2030

Entre 2012 et 2022, la fortune des milliardaires est passée de 4575 milliards de dollars à 12 700 milliards de dollars tandis que le nombre de milliardaire est passé de 1226 à 2 668. Ce qui signifie que la fortune cumulée des milliardaires supérieure à 1 milliard (ce qui constituerait

la base taxable d'un impôt sur les milliardaires) est passée de 3 349 milliards de dollars à 10 032 milliards de dollars, soit une augmentation de 200%. Corrigée de l'inflation, cela donne une augmentation annuelle de 11,6%.

En projetant une croissance de la fortune des milliardaires de 11,6% entre 2023 et 2030, il serait nécessaire de taxer la fortune des milliardaires à 17,8% pour revenir au niveau de 2012.

Ce taux est indicatif puisqu'il est basé sur des projections de croissance de la fortune des milliardaires.

Le taux est calculé avec la formule suivante :

,

$$1-\left(1-\frac{\Delta_a}{1+\Delta_a}\right)*\sqrt[t]{\frac{w_1}{w_2}*(1+i)^n},$$

Où Δ_a correspond à la croissance annuelle de la fortune des milliardaires (11,6%); t correspond au nombre d'année où l'impôt sur la fortune devrait être appliqué, w_1 correspond à la base fiscale taxable de la fortune des milliardaires (soit la part de leur fortune supérieure 1 milliard de dollars) en 2012, w_2 correspond à la base fiscale taxable de la fortune des milliardaires (soit la part de leur fortune supérieure 1 milliard de dollars) en 2022 ; i correspond à l'inflation annuelle (2,28%), et n correspond aux nombres d'années où le taux d'inflation s'applique (soit 18, de 2013 à 2030).

$\frac{\Delta_a}{1+\Delta_a}$ correspond au taux annuel marginal d'impôt sur le patrimoine net nécessaire pour plafonner la fortune des milliardaires, et $1-\sqrt[t]{\frac{w_1}{w_2}*(1+i)^n}$ correspond à l'impôt additionnel pour réduire ce plafond au niveau visé d'ici 2030.

L'ensemble de ces calculs ne prennent pas en compte les effets éventuels de la taxe sur le comportement des agents économiques. Ils ne prennent pas en compte d'autres politiques économiques ou fiscales qui pourraient être utilisées pour déconcentrer les richesses ni les projections de richesses des milliardaires. Il ne s'agit donc pas d'un taux exact, applicable pour plafonner la concentration de richesse, mais une illustration de l'ordre de grandeur nécessaire pour s'y attaquer.

20. A impôt de 2% sur le patrimoine net de millionaires, de 3% sur le patrimoine net supérieur à 50 millions de dollars, et de 5% sur les milliardaires pourrait générer 1 700 milliards de dollars par an. Cela permettrait à 2 milliards de personnes de sortir de la pauvreté, financer les besoins d'aides humanitaires, mettre fin à la faim dans le monde, couvrir les financements des pertes et dommages causés par le dérèglement climatique pour les pays à bas revenus et revenus intermédiaires, et financer les besoin de santé et de protection sociale de 3,6 milliards d'habitants des pays à bas revenus et revenus intermédiaires.

A partir des données Forbes et Wealth-X, Oxfam, les Patriotic Milionaires, Fight Inequality Alliance et le Institute for Policy Studies ont préparé des estimations sur les revenus générés par une imposition de la fortune des personnes les plus riches au monde. Nos données couvrent les milliardaires, les millionnaires avec une fortune supérieure à 50 millions de dollars et les millionaires avec une fortune supérieure à 5 millions de dollars. Nous modellons une taxe de 2% pour les millionnaires avec un patrimoine net supérieur à 5 millions de dollars, de

3% au-delà de 50 millions de dollars, et de 5% au-delà d'un milliard de dollars. Selon nos estimations, une telle taxe pour rapporter 1 700 milliards de dollars par an.

Cette estimation a pour but de donner un ordre d'idée des revenus générés par un tel impôt sans forcément signifier que chaque pays doit adopter ces taux.

L'estimation est réalisée à partir des données de Wealth-X, une entreprise produisant des données sur la fortune des ultra-riches pour de la recherche, de l'analyse de marché. Les données de Wealth-X couvrent 150 000 dossiers à travers 76 pays représentant 98% du PIB mondial. Ces données sont croisées avec des données publiques concernant le PIB, la valeur des actions au prix du marché, le niveau d'imposition, de revenus, etc.

Les données sont modelisées au sein d'une coube de Lorenz montrant la distribution de richesse au sein de la population afin d'obtenir une meilleure répartition des richesses (la courbe de Lorenz est utilisée pour fabriquer l'indice de Gini). Les parts d'entreprises non cotées sont estimées en comparaison des informations publiquement disponibles pour des entreprises similaires.

L'impôt modelisé est progressif: il exempte l'ensemble du patrimoine en deça de 5 millions de dollars. Un taux de 2% est appliqué sur le patrimoine compris entre 5 et 50 millions. Un taux de 3% est appliqué entre 50 millions et 1 milliard de dollars. Un taux de 5% est appliqué au delà d'un milliard.

Estimation sur la faim dans le monde

Le besoin de financement des appel humainitaires de l'ONU est de 51,7 milliards et jusqu'à présent, seuls 24,4 milliards ont été financés, laissant un manquement de 27,3 milliards de dollars.

Selon le service financier du Bureau de suivi humanitaire de l'ONU, il manque même 37 milliards de dollars de financement. Selon le rapport "Sustainable Solutions to End Hunger Report" du CERES2030, qui produit un plan sur 10 ans pour éradiquer la faim dans le monde, 330 milliards de dollars sont nécessaires sur 10 ans,, dont 140 milliards ne sont pas aujourd'hui financés (ou 14 milliards de dollars par an).

Couverture Santé universelle et Protection Sociale

En 2020, le manque de financement pour une protection sociale et une couverture santé universelle dans les pays à bas revenus et à revenus intermédiaire est de 440,8 milliards selon l'OIT. La population de ces pays est de 3,6 milliards de personnes.

Financement des Pertes et Dommages

Estimer le besoin de financement de l'ensemble pertes futures est un challenge. Un exercice à minima d'estimation des dommages pour les régions Moyen-Orient, Afrique Subsharianne, Asie du Sud, Chine, Asie de l'Est, et Amerique Latine, qui ne prend pas en compte les pertes non-économiques, donne un manque de finacement de 116 milliards pour 2020.

Soit au total

	Milliards de dollars (USD)
Financer les besoins d'appel humanitaire de l'ONU	27,28

Financer le plan pour mettre fin à la faim dans le monde (annuel)	14
Offrir une protection sociale et une couverture santé universelle à 3,6 milliards de personnes	440,8
Financer les besoins de Pertes et Dommages	116
Total	598,08
Estimation des recettes de l'impôt	1719,49
Reste	1121,41

Selon la Banque mondiale, en 2019, le global poverty gap, le besoin en financement pour sortir chaque personne vivant sous le seuil de pauvreté, est de 21,36%. Pour le seuil de 6,85$ par jour, cela représente donc un gap de 1,46$ par personne par jour , soit 534$ par an.

Coût annuel moyen pour sortir une personne vivant sous les 6,85$ par jour de la pauvreté	$534
Reste de recettes fiscales disponibles	$1 121,41 milliards
Nombre de personnes qui pourraient être sorties de la pauvreté.	2,1 milliards de personnes

Les données ont été arrondies.

21. Les trois quarts des gouvernements mondiaux prévoient d'adopter des mesures d'austérité et de réduire les dépenses du secteur public, y compris dans les domaines de la santé et de l'éducation, à hauteur de 7 800 milliards de dollars au cours des cinq prochaines années.

Oxfam utilise les données du World Economic Outlook du FMI en date d'avril 2022.

Ces données montrent que sur les 194 pays passés en revue par le FMI, 147 prévoient des mesures de réduction des dépenses, dont le montant cumulé correspond à 7 843 milliards de dollars.