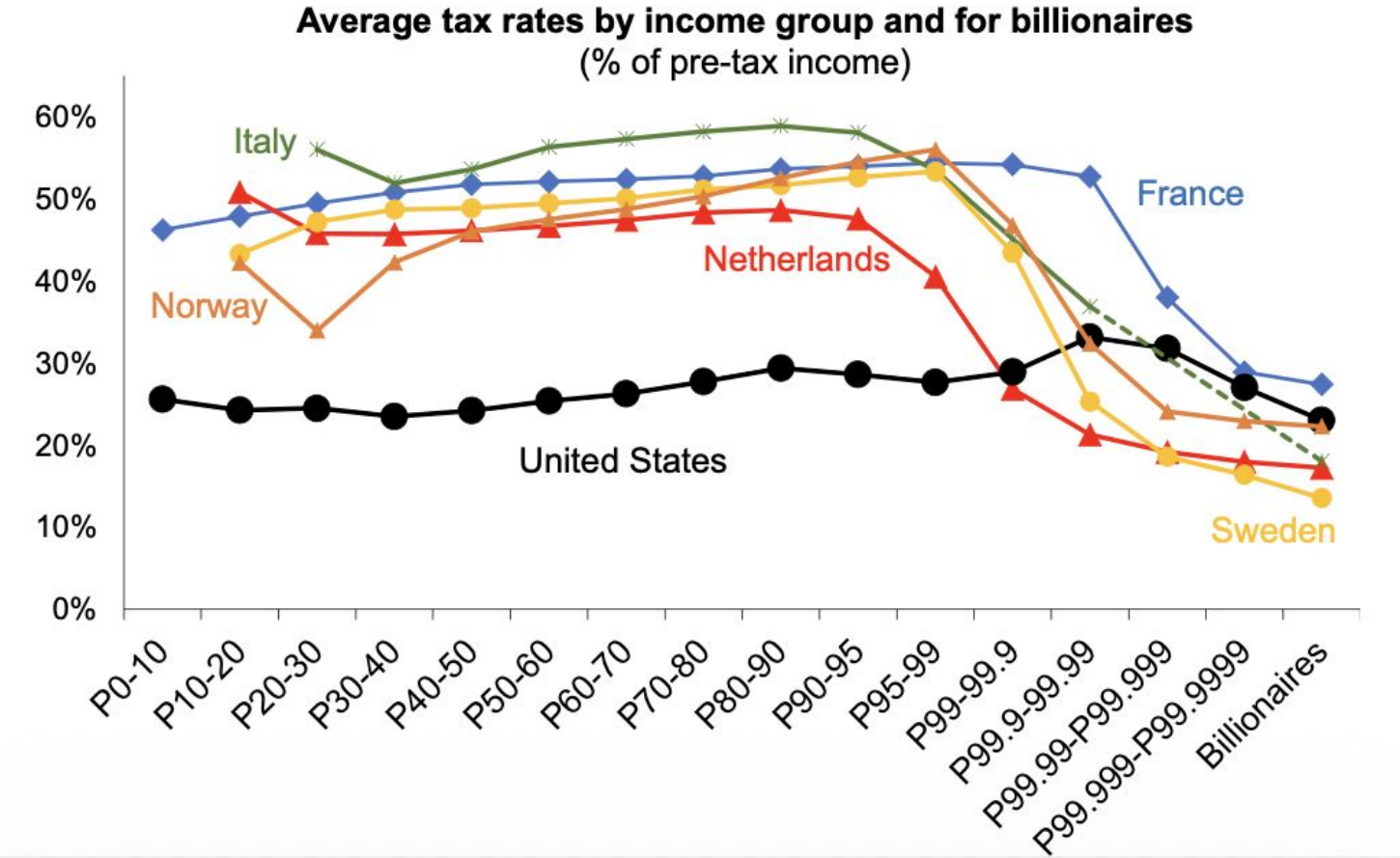
Gabriel Zucman

Leçon n°2

L’analyse distributionnelle de l’impôt

Quie paie quoi ? Une question démocratique fondamentale



Plan

1 Méthodes

- Histoire de l'étude de la distribution de l'impôt
- Méthodes contemporaines

2 Applications

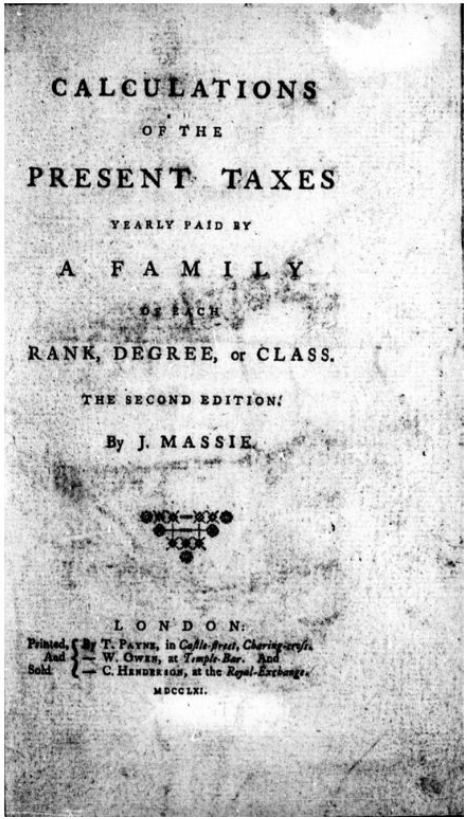
3 L'impôt sur le revenu : une révolution inachevée

01

Méthodes

- Histoire de l'étude de la distribution de l'impôt
- Méthodes contemporaines

Première tentative : Joseph Massie, 1756

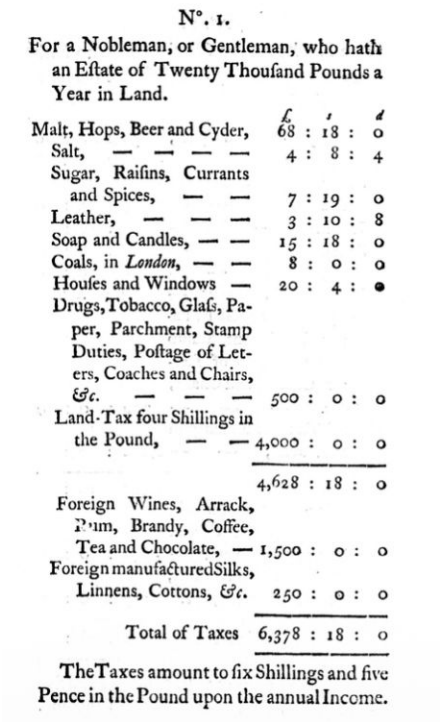

CALCULATIONS
OF THE
PRESENT TAXES
YEARLY PAID BY
A FAMILY
OF EACH
RANK, DEGREE, or CLASS.
THE SECOND EDITION.
By J. MASSIE.
LONDON:
Printed, By T. Payne, in Castle-Street, Cheapside.
And Sold: — W. Owen, at Temple-Bar. And
— C. Henderson, at the Royal-Exchange.
MDCCLXI.

Première tentative connue de mesure du poids de l'impôt par catégorie sociale : Joseph Massie, en 1756.

30 catégories sociales théoriques, caractérisées par des niveaux de revenus différents :

- Nobles ou gentilshommes
- Propriétaires fonciers
- Agriculteurs
- Commerçants et artisans
- Paysans ou ouvriers agricoles
- Etc

Première tentative : Joseph Massie, 1756



N°. 1.

For a Nobleman, or Gentleman, who hath an Eſtate of Twenty Thouſand Pounds a Year in Land.

	£	s	d
Malt, Hops, Beer and Cyder,	68	18	0
Salt, — — — —	4	8	4
Sugar, Raiſins, Currants and Spices, — —	7	19	0
Leather, — — —	3	10	8
Soap and Candles, — —	15	18	0
Coals, in *London*, — —	8	0	0
Houſes and Windows —	20	4	•
Drugs, Tobacco, Glaſs, Paper, Parchment, Stamp Duties, Poſtage of Letters, Coaches and Chairs, &c. — — —	500	0	0
Land-Tax four Shillings in the Pound, — —	4,000	0	0
	4,628	18	0
Foreign Wines, Arrack, Rum, Brandy, Coffee, Tea and Chocolate, —	1,500	0	0
Foreign manufactured Silks, Linnens, Cottons, &c.	250	0	0
Total of Taxes	6,378	18	0

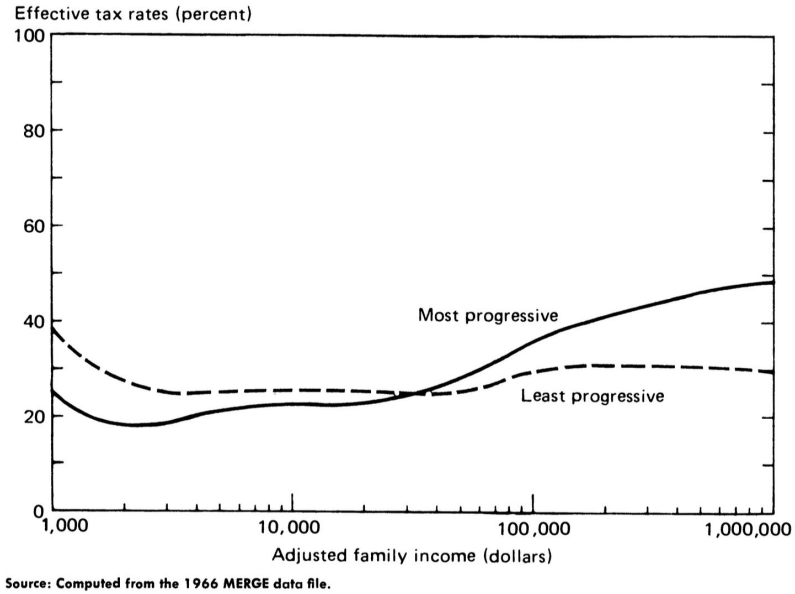
The Taxes amount to ſix Shillings and five Pence in the Pound upon the annual Income.

Première tentative connue de mesure du poids de l'impôt par catégorie sociale : Joseph Massie, en 1756.

30 catégories sociales théoriques, caractérisées par des niveaux de revenus différents :

- Nobles ou gentilshommes
- Propriétaires fonciers
- Agriculteurs
- Commerçants et artisans
- Paysans ou ouvriers agricoles
- Etc

Premières études empiriques modernes



Source: Computed from the 1966 MERGE data file.

FIGURE 1. EFFECTIVE RATES OF FEDERAL, STATE, AND LOCAL TAXES UNDER THE MOST AND LEAST PROGRESSIVE INCIDENCE VARIANTS, BY ADJUSTED FAMILY INCOME CLASSES, 1966

→

- Colwyn Commission Report, 1927
- Newcomer, 1937, The Distribution of the Tax Burden
- Pettengill, 1940, Division of the tax burden among income groups in the US in 1936
- **Gerhard Colm and Helen Tarasov, 1940, Who Pays The Taxes?**
- Musgrave et al., 1951, Distribution of Tax Payments by Income Groups
- Pechman and Okner, 1974, Who Bears the Tax Burden?

Méthodologie moderne

Journal of Public Economics 259 (2026) 105675

Contents lists available at ScienceDirect

Journal of Public Economics

journal homepage: www.elsevier.com/locate/pubec



Distributional tax analysis in theory and practice: Harberger meets Diamond-Mirrlees☆

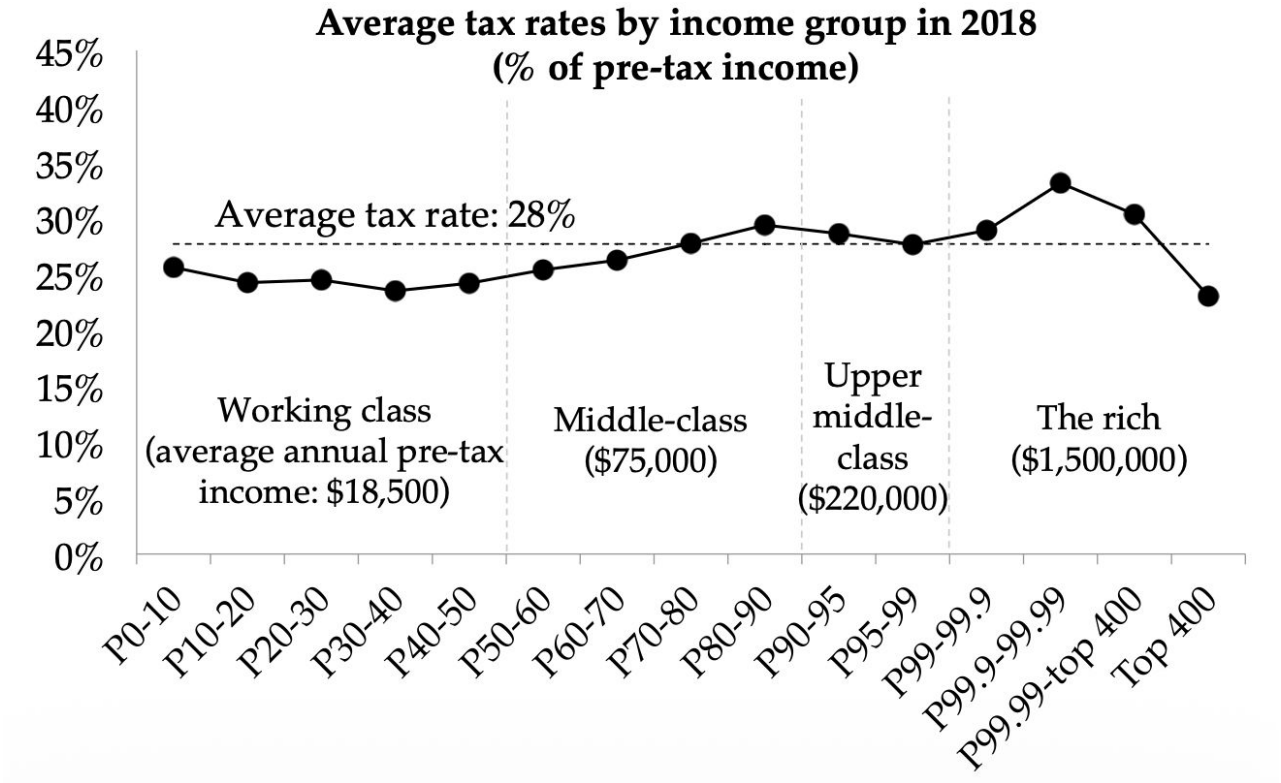
Emmanuel Saez[a,*], Gabriel Zucman[a,b]

[a] University of California, Department of Economics, 530 Evans Hall #3880, Berkeley, CA 94720, United States
[b] Paris School of Economics, 48 boulevard Jourdan, 75014 Paris, France

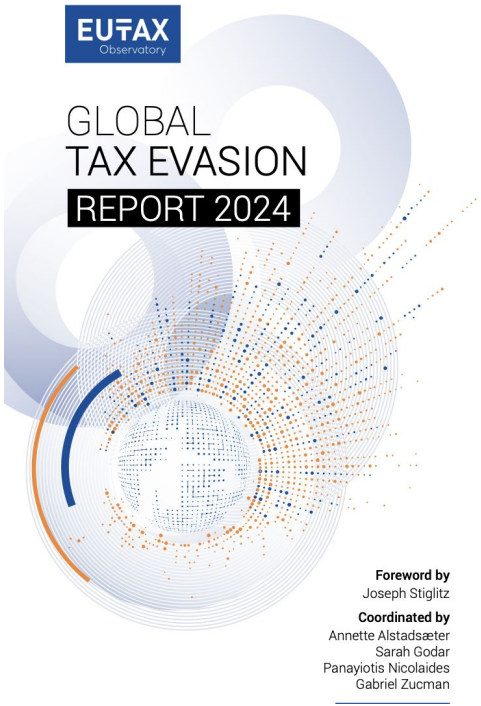
02

Applications

Le cas des Etats-Unis

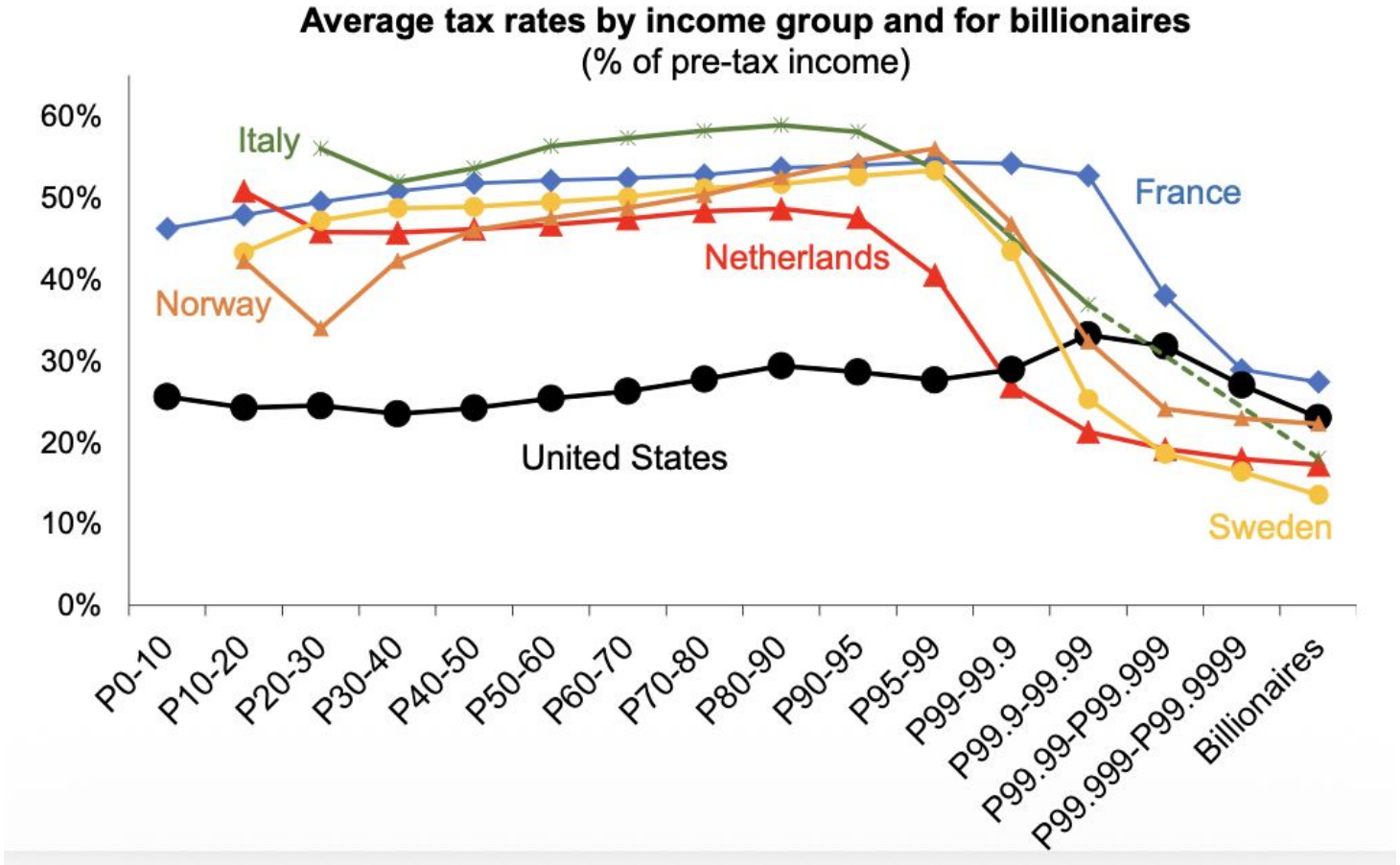


Un programme de recherche international



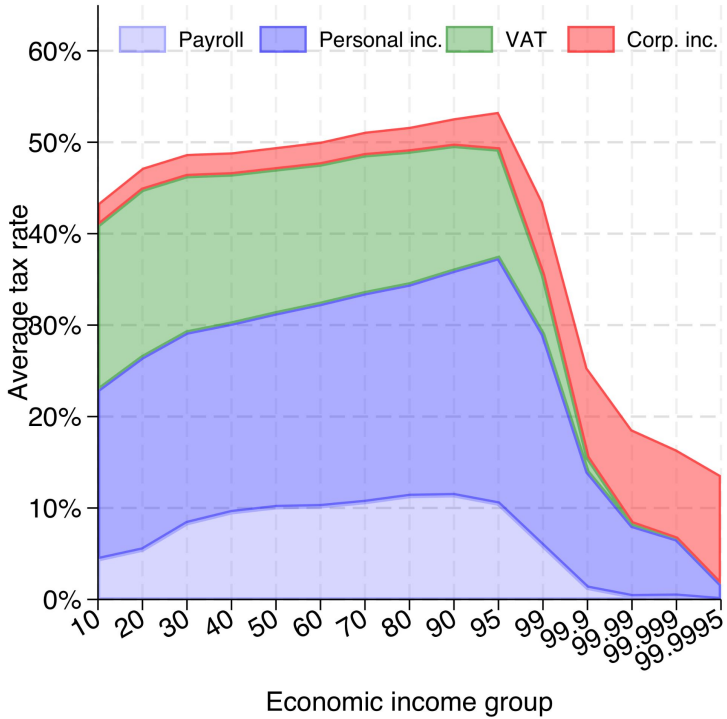
- Méthodes harmonisées
- Collaborations avec administration fiscales de plusieurs pays pour apparier ménages et entreprises

Taux effectifs d'imposition par niveau de revenu

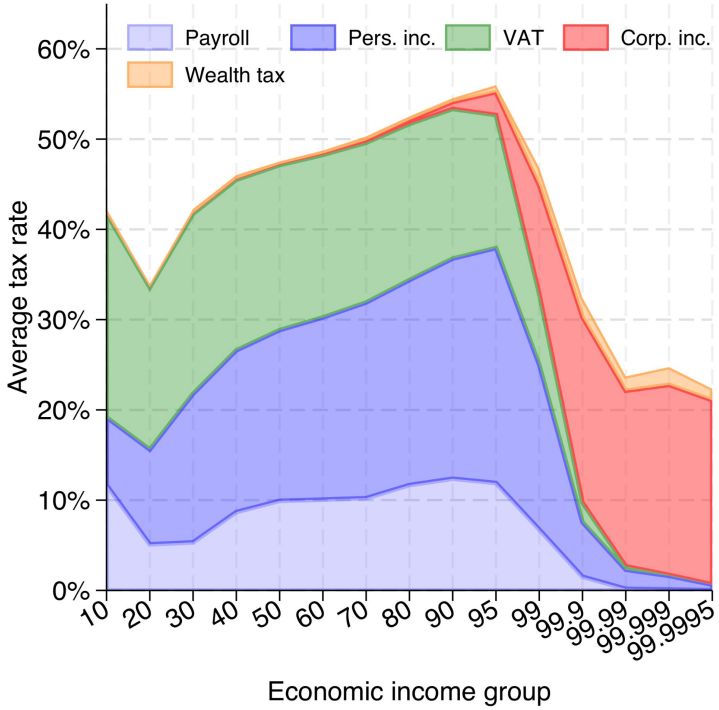


Composition des taux effectifs d'imposition

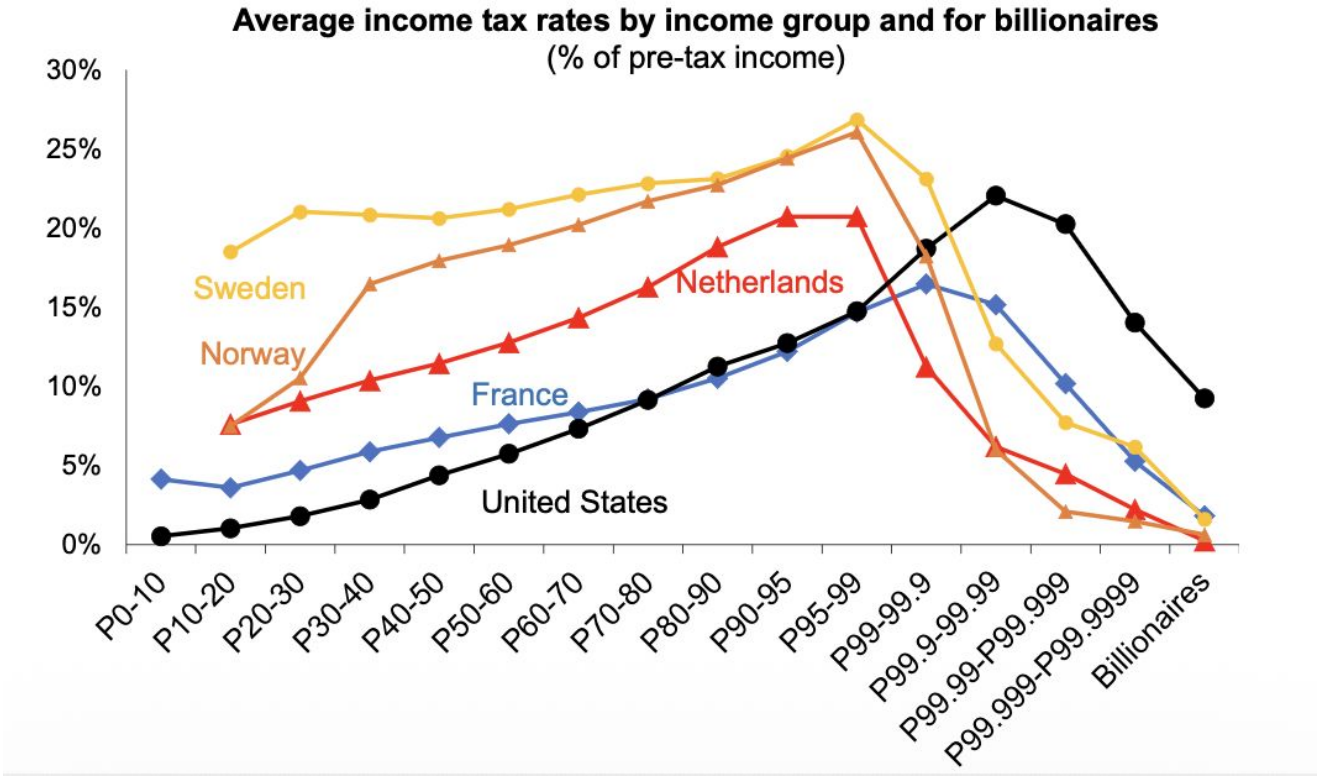
Sweden



Norway



La faillite de l'impôt sur le revenu au sommet de la distribution



03

L’impôt sur le revenu : une révolution inachevée



They pay the most tax in Sweden

H&M's Stefan Persson is usually the Swede who pays the most in taxes. But in 2012 he does not qualify for the list of Sweden's ten largest taxpayers. However, Jan Stenbeck's heir slips into number ten.

Emmylou Tuvhag
Published2012-12-27

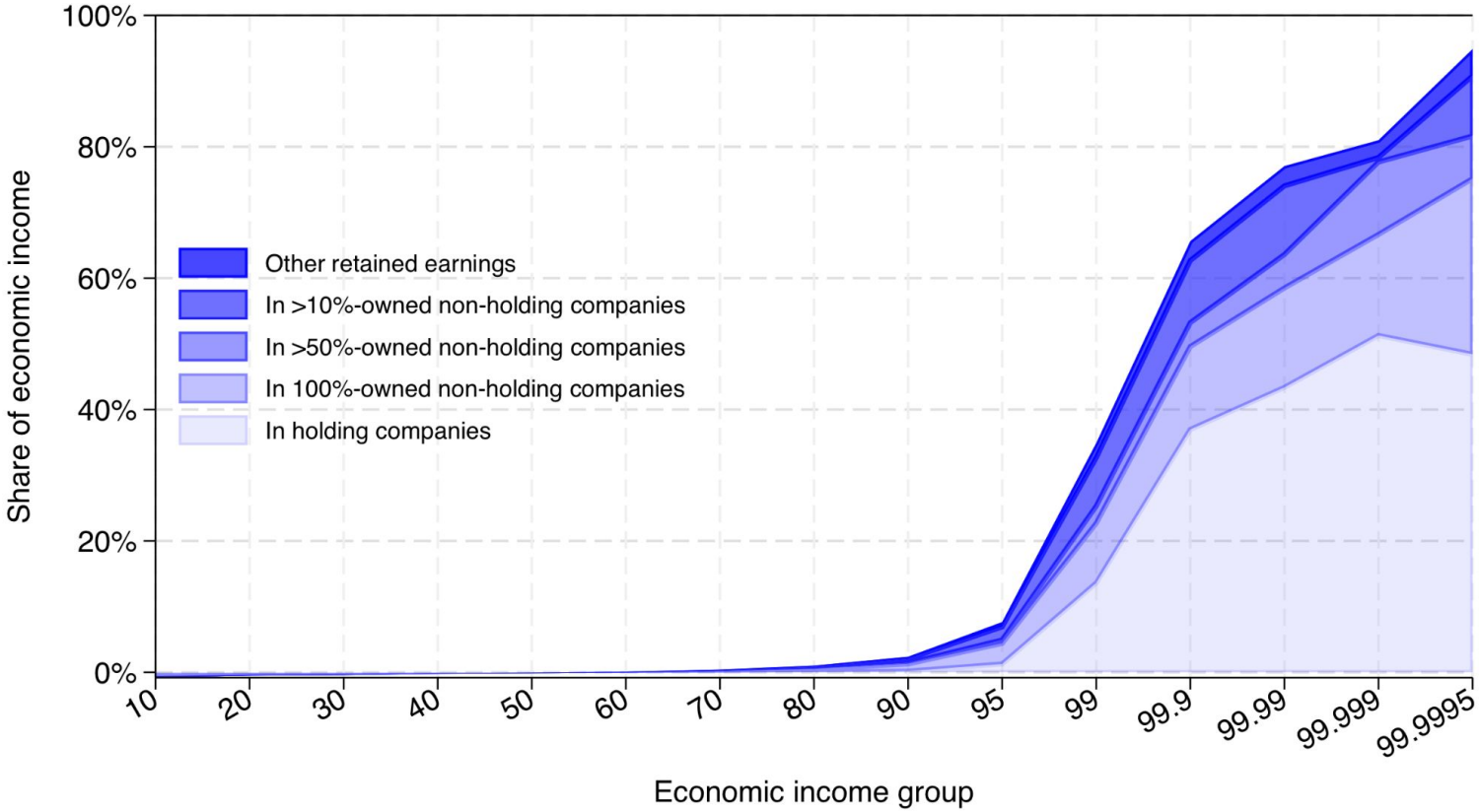
Follow writer



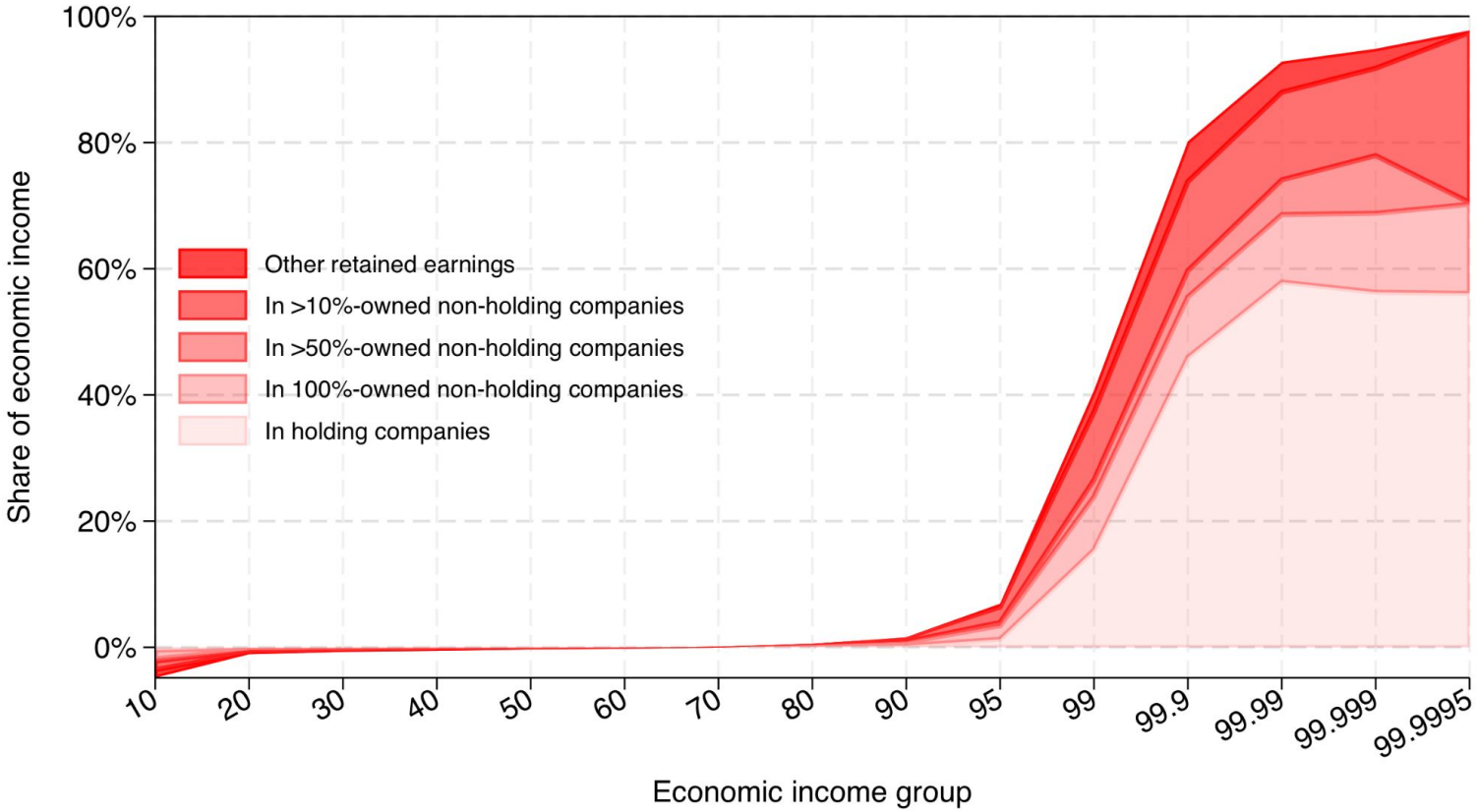


“**Mais lorsque la participation dans H&M a été transférée** à la société familiale Ramsbury Invest, le montant de l’impôt a considérablement diminué, passant de 826 millions l’année dernière à 51 millions.”

L’usage des sociétés holdings au sommet de la distribution : Suède, 2018-20

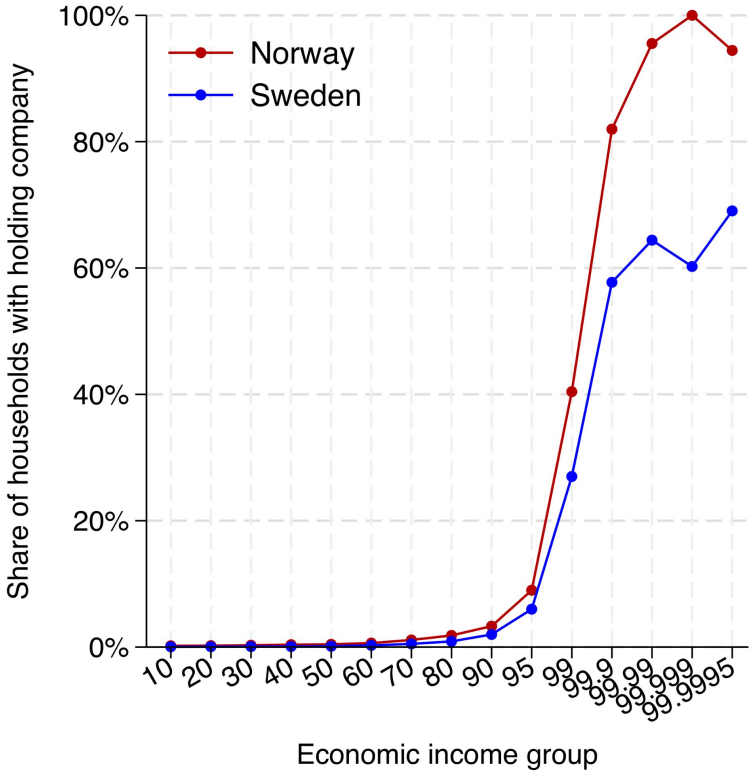


L’usage des sociétés holdings au sommet de la distribution : Norvège, 2018-20

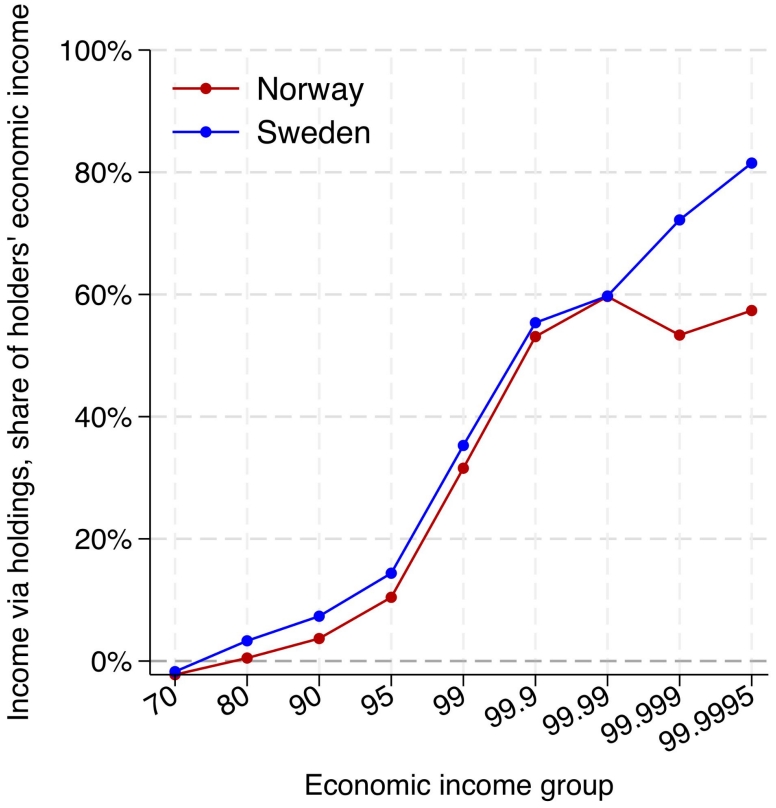


Le poids des sociétés holdings

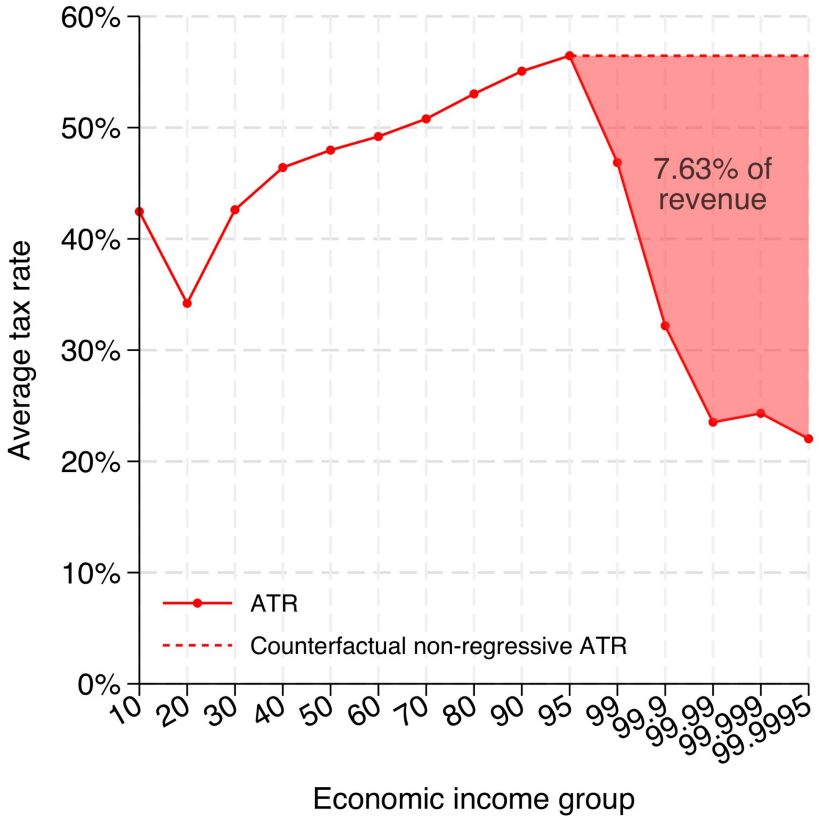
Probability to own a holding

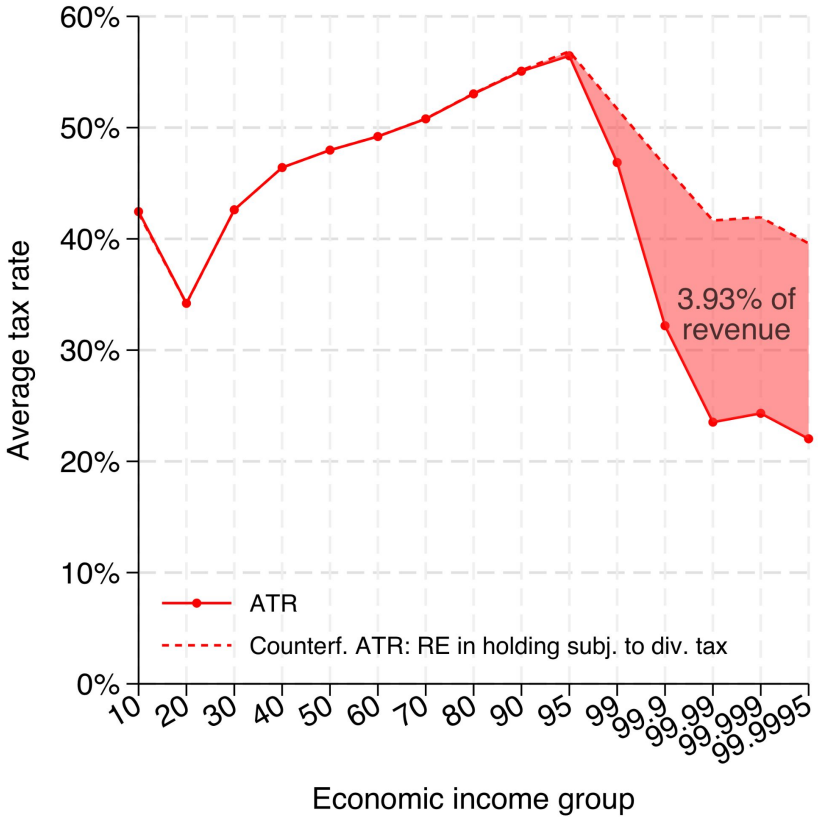


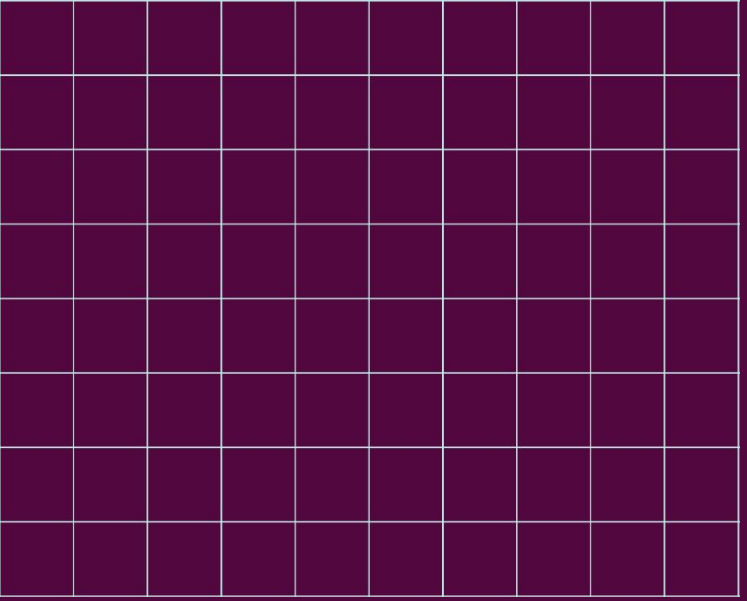
Intensive margin



Le rôle des sociétés holding dans le déclin de la progressivité fiscale







Les holdings permettent aux fortunes dynastiques d'échapper à l'impôt sur le revenu

Merci !

Contact

Gabriel.zucman@psemail.eu
gabriel-zucman.eu

Bibliographie

Colm G., et H. Tarasov (1941), « Who Pays the Taxes », monograph.

Ring, M., Seim, D, and G. Zucman (2025), « Personal Holding Companies, Tax Progressivity, and Inequality » NBER working paper. →.pdf link

Saez E., and G. Zucman (2016), « Distributional Analysis in Theory and Practice: Harberger Meets Diamond-Mirrlees » *Journal of Public Economics*. →.pdf link

Zucman, G. (2024), « A Blueprint for a Coordinated Minimum Taxation Standard for Ultra-High-Net-Worth Individuals », rapport pour la présidence du G20 →.pdf link