

Paris, le 18 mars 2009

**Jean-Marc AYRAULT**  
Député-Maire de Nantes  
Président du groupe socialiste,  
radical, citoyen et divers gauche

**A TOUS LES MEMBRES DU GROUPE SOCIALISTE, RADICAL  
ET CITOYEN ET DIVERS GAUCHE**

Cher(e)s Ami(e)s, Cher(e)s Camarades

J'ai le plaisir de vous adresser une note rédigée par Didier Migaud sur les effets du bouclier fiscal en 2008. Elle est complétée par deux tableaux qui présentent les résultats du bouclier en 2007 et en 2008 par niveau de revenu et niveau de patrimoine.

Je vous prie de croire, Cher(e)s Ami(e)s, Cher(e)s Camarades, à l'assurance de mes sentiments les meilleurs.



---

**Jean-Marc AYRAULT**

## Analyse des effets du bouclier fiscal en 2008

Le gouvernement a produit à la demande du Président de la commission des finances Didier Migaud les premiers éléments relatifs à la ventilation des bénéficiaires du bouclier fiscal 2008, selon leur revenu fiscal et la tranche de patrimoine de ces contribuables.

Comme l'illustrent les tableaux ci-joints, ces chiffres permettent notamment d'apprécier les évolutions liées à la modification du mode de calcul du bouclier intervenue dans le cadre de la loi dite TEPA à l'été 2007. Cette modification a abaissé de 60 à 50% le seuil de déclenchement du bouclier fiscal, en ajoutant à la liste des impôts pris en compte dans le calcul la CSG et la CRDS.

**Il apparaît que le coût total du bouclier fiscal a doublé entre le « bouclier 2007 » et le « bouclier 2008 », passant de 229,1 millions d'euros à 458,3 millions d'euros.**

**Mais le nombre de contribuable bénéficiant du bouclier n'a pas doublé, loin de là. Il est quasiment stable, passant de 13 700 à 13 998.**

**Ce constat s'explique aisément : les bénéficiaires disposant des revenus et des patrimoines les plus élevés ont vu le bénéfice qu'ils tirent de la mesure augmenter très fortement.**

**Les contribuables possédant les patrimoines les plus importants (d'une valeur de plus de 15,581 millions d'euros), et les revenus les plus élevés (supérieurs à 42 507 euros par an, soit les 10% de revenus les plus élevés), ont vu le montant des restitutions qui leurs sont attribuées multiplié par 2 : il passe de 143,8 millions d'euros à 288,6 millions d'euros.**

Les 755 contribuables en cause (ils étaient 615 en 2007), qui représentent 5,4% des bénéficiaires du bouclier, bénéficient quasiment des 2/3 du coût du bouclier (63%).

Ce chiffre est un démenti flagrant des affirmations du gouvernement selon lesquelles les principaux bénéficiaires du bouclier seraient des contribuables modestes.

**Les bénéficiaires du bouclier qui ne payent pas l'ISF sont certes nombreux (8 338 personnes) soit 60% des bénéficiaires, mais ils se partagent 1% seulement du coût de la mesure. Et surtout, cette part a été divisée par 2 entre 2007 et 2008, passant de 9,6 millions à 4,84 millions d'euros !**

A l'opposé de ce que prétendait la majorité pour justifier la réforme du bouclier fiscal, la loi TEPA a ainsi conduit à le rendre encore plus injuste. Le coût a doublé pour les contribuables les plus aisés, et il a été divisé par deux pour les bénéficiaires du bouclier non assujettis à l'ISF.

**Au total, les contribuables aux patrimoines les plus importants, supérieur à 15,5 millions d'euros, bénéficieront d'une restitution moyenne de 368 000 euros, soit l'équivalent de 30 années de SMIC.**

**Les cas « suprenants », décelés par Didier Migaud en 2007, de contribuables dont le revenu déclaré est inférieur ou égal au SMIC alors qu'ils possèdent un patrimoine supérieur à 15,5 millions d'euros sont encore plus nombreux qu'en 2007. Leur nombre passe de 27 à 36.**

Pour ces contribuables dont la situation la plus probable est qu'ils actionnent massivement des « niches fiscale »<sup>1</sup> leur permettant de réduire « optiquement » leur revenu servant à calculer le bouclier, le montant des restitutions est ainsi de 286 231 euros en moyenne pour ceux qui déclarent un revenu de 271 euros par mois...

Pour l'année 2009, compte tenu du refus de la majorité et du gouvernement de modifier la définition du revenu entrant dans le calcul du bouclier fiscal, ces contribuables se partageront un total de 5,72 millions d'euros. La majorité reconnaissait pourtant qu'il n'avait jamais été dans son intention de faire bénéficier les contribuables minorant leur revenu du bouclier fiscal dans de telles proportions.

Il faut noter qu'il ne s'agit ici que des cas les plus extrêmes. Il est raisonnable de penser que la plupart des contribuables bénéficiant du bouclier fiscal ont réduit leur revenu, pour une part plus ou moins importante, grâce à des niches fiscales ou à des règles de non prise en compte de certains revenus (les revenus consacrés par exemple à la constitution d'une retraite par capitalisation, ou les revenus tirés des cessions de valeurs mobilières pour un montant de 25 000 euros).

Didier Migaud

---

<sup>1</sup> Notamment : Déficit constatés par les Loueurs Meublés Professionnels, Monuments Historiques, dispositifs « Malraux » et « Robien ».

## Le bouclier « 2008 » (après mesure TEPA)

**Ventilation des bénéficiaires du bouclier fiscal 2008 par décile de revenu fiscal de référence et par tranche de patrimoine en nombre de contribuables, montant restitué, moyenne de remboursement et moyenne des impôts concernés par le bouclier 2008**

Déciles de revenu fiscal de référence		Patrimoine < 760.000	Patrimoine < 1.220.000	Patrimoine < 2.420.000	Patrimoine < 3.800.000	Patrimoine < 7.270.000	Patrimoine < 15.581.000	Patrimoine > 15.581.000	TOTAL
< 3 263 euros	Redevables concernés	8 124	150	150	80	70	28	20	8 632
	Impact budgétaire moyenne de remboursement	4 342 541	454 182	771 076	814 791	1 912 432	2 008 739	5 724 829	18 726 330
	moyenne tous impôts	532	3 028	5 141	11 434	27 326	68 848	286 231	1 037
		558	4 338	8 111	18 824	35 584	55 046	387 599	2 328
Entre 3 263 et 7 338 euros	Redevables concernés	83	36	108	37	29	11	7	305
	Impact budgétaire moyenne de remboursement	73 816	58 951	536 037	340 822	861 589	510 219	1 842 912	3 733 379
	moyenne tous impôts	888	1 714	4 565	8 211	22 464	47 113	284 703	12 201
		1 085	4 789	8 873	14 782	28 778	65 303	280 238	18 667
Entre 7 338 et 10 315 euros	Redevables concernés	25	13	77	19	17	6	4	161
	Impact budgétaire moyenne de remboursement	17 992	12 924	476 130	180 682	298 056	312 182	1 090 908	2 567 736
	moyenne tous impôts	692	894	6 194	8 384	17 591	52 930	274 727	14 798
		2 319	8 383	10 022	14 869	27 788	58 980	312 885	50 431
Entre 10 315 et 12 891 euros	Redevables concernés	17	4	41	24	28	9	6	122
	Impact budgétaire moyenne de remboursement	18 600	13 318	198 878	177 823	524 408	253 253	1 114 083	2 292 077
	moyenne tous impôts	1 094	3 329	4 848	7 408	20 170	60 654	232 817	18 788
		2 278	7 718	10 917	17 469	26 583	61 981	282 832	25 789
Entre 12 891 et 15 484 euros	Redevables concernés	19	3	23	26	20	3	4	86
	Impact budgétaire moyenne de remboursement	18 951	8 022	62 388	278 868	384 389	166 401	782 080	1 700 940
	moyenne tous impôts	1 185	4 011	3 653	9 989	10 235	58 134	195 523	17 718
		3 327	8 867	12 286	18 845	30 894	71 178	207 364	28 377
Entre 15 484 et 18 687 euros	Redevables concernés	14	3	42	31	22	11	3	126
	Impact budgétaire moyenne de remboursement	15 439	55 778	165 502	286 728	314 776	624 791	848 442	2 313 448
	moyenne tous impôts	1 102	18 592	3 941	8 354	14 208	58 798	282 814	18 981
		4 342	28 117	13 382	20 111	28 744	71 581	387 859	28 738
Entre 18 687 et 23 610 euros	Redevables concernés	3	5	48	44	45	10	9	168
	Impact budgétaire moyenne de remboursement	20 718	26 690	178 930	499 880	839 133	587 398	1 530 358	3 970 527
	moyenne tous impôts	2 302	7 387	3 848	11 342	18 647	68 740	283 370	23 634
		8 011	8 509	14 892	22 506	32 450	84 447	232 688	37 302
Entre 23 610 et 30 394 euros	Redevables concernés	13	1	30	54	48	28	11	180
	Impact budgétaire moyenne de remboursement	20 778	2 809	128 494	464 677	777 859	1 202 884	2 075 989	4 672 484
	moyenne tous impôts	1 589	2 098	4 283	8 808	18 970	48 115	188 726	25 533
		6 422	10 248	17 480	24 519	32 834	58 247	256 791	46 803
Entre 30 394 et 42 507 euros	Redevables concernés	11	2	24	180	110	47	18	369
	Impact budgétaire moyenne de remboursement	11 452	16 971	78 722	700 898	2 005 902	1 979 587	3 385 106	8 176 438
	moyenne tous impôts	1 041	8 430	3 197	7 098	18 238	48 115	228 674	26 461
		7 758	9 853	18 285	28 286	41 242	68 294	252 278	47 576
> 42 507 euros	Redevables concernés	25	9	44	310	346	1 284	780	3 904
	Impact budgétaire moyenne de remboursement	397 680	273 618	777 279	3 683 840	33 164 607	95 541 432	288 627 478	412 085 629
	moyenne tous impôts	11 907	30 391	17 635	11 815	22 582	65 809	351 782	108 938
		54 643	174 832	112 807	100 478	112 839	227 824	746 516	272 485
TOTAL	Redevables concernés	8 338	224	585	726	1 850	1 441	834	13 998
	Impact budgétaire moyenne de remboursement	4 037 918	933 638	3 381 144	7 480 752	40 703 642	93 871 070	307 128 984	458 339 163
	moyenne tous impôts	580	4 168	5 780	10 304	22 002	65 144	368 351	32 743
		876	11 054	18 528	54 059	95 407	241 308	704 482	80 597

Source : fichier sica et lliad contentieux (situation au 12/02/2009)

## Le bouclier « 2007 »

Moyenne des montants des restitutions et des impôts payés par les contribuables ayant bénéficié du bouclier fiscal 2007, nombre de redevables concernés et impact budgétaire situation fin juin 2008

Deciles de revenu fiscal de référence		Patrimoine < 750.000	Patrimoine < 1.200.000	Patrimoine < 2.380.000	Patrimoine < 3.730.000	Patrimoine < 7.140.000	Patrimoine < 15.530.000	Patrimoine > 15.530.000	TOTAL
< 3753 euros	Redevables concernés	9 640	131	147	60	68	29	13	10 088
	Impact budgétaire	6 354 270	295 897	773 040	587 091	1 455 981	1 680 924	1 842 155	12 989 358
	moyenne de remboursement	659	2 259	5 259	9 785	21 411	57 963	141 704	1 288
	moyenne de l'IR	-5	18	46	-27	458	544	47	1
	moyenne de l'ISF	0	946	3 853	10 052	23 427	68 174	162 353	691
Entre 3 753 et 7 564 euros	Redevables concernés	95	34	89	33	19	19	7	296
	Impact budgétaire	121 919	154 469	364 691	317 006	423 518	1 105 199	1 175 147	3 661 949
	moyenne de remboursement	1 283	4 543	4 098	9 606	22 290	58 168	167 878	12 371
	moyenne de l'IR	-7	244	85	-86	96	-139	113	42
	moyenne de l'ISF	0	1 448	4 548	11 131	25 150	65 738	181 579	12 903
Entre 7 564 et 10 410 euros	Redevables concernés	31	10	43	24	14	14	3	139
	Impact budgétaire	92 373	13 689	266 587	177 976	248 922	953 486	502 325	2 255 358
	moyenne de remboursement	2 980	1 369	6 200	7 416	17 780	68 106	167 442	16 226
	moyenne de l'IR	-37	-331	195	80	304	162	-828	71
	moyenne de l'ISF	0	1 489	6 651	11 760	24 497	72 282	168 213	17 573
Entre 10 410 et 12 964 euros	Redevables concernés	26	5	31	26	15	5	4	112
	Impact budgétaire	132 670	107 948	162 507	152 332	275 927	328 587	787 463	1 947 414
	moyenne de remboursement	5 103	21 590	5 242	5 859	18 395	65 713	196 866	17 388
	moyenne de l'IR	-6	-126	139	221	836	-460	158	180
	moyenne de l'ISF	0	1 487	7 059	11 635	24 649	70 008	225 049	19 186
Entre 12 964 et 15 439 euros	Redevables concernés	14	1	28	27	15	9	4	98
	Impact budgétaire	129 664	3 720	109 456	215 874	258 374	460 032	2 002 487	3 179 607
	moyenne de remboursement	9 262	3 720	3 909	7 995	17 225	51 115	500 622	32 445
	moyenne de l'IR	-27	343	264	-48	-20	1 183	1 170	215
	moyenne de l'ISF	0	681	7 615	13 548	22 880	64 664	607 517	40 152
Entre 15 439 et 18 629 euros	Redevables concernés	20	5	34	32	17	10	4	122
	Impact budgétaire	75 948	7 883	132 993	249 301	269 715	534 873	948 924	2 219 637
	moyenne de remboursement	3 797	1 577	3 912	7 791	15 866	53 487	237 231	18 194
	moyenne de l'IR	-32	794	472	633	689	-85	-34	413
	moyenne de l'ISF	0	1 195	8 326	14 846	24 837	75 209	244 785	23 915
Entre 18 629 et 23 539 euros	Redevables concernés	22	4	36	42	32	10	3	149
	Impact budgétaire	163 304	12 323	125 815	303 757	573 050	499 627	811 783	2 489 659
	moyenne de remboursement	7 423	3 081	3 495	7 232	17 908	49 963	270 594	16 709
	moyenne de l'IR	822	-44	772	277	643	572	577	573
	moyenne de l'ISF	0	1 829	8 178	14 349	25 248	56 384	332 412	21 969
Entre 23 539 et 30 069 euros	Redevables concernés	24	5	18	48	52	17	10	174
	Impact budgétaire	287 047	19 871	283 902	317 733	883 181	713 958	2 112 978	4 618 670
	moyenne de remboursement	11 960	3 974	15 772	6 619	16 984	41 998	211 298	26 544
	moyenne de l'IR	1 574	797	1 577	933	1 092	344	1 185	1 089
	moyenne de l'ISF	0	1 044	7 911	16 450	28 604	63 158	151 030	28 785
Entre 30 069 et 41 982 euros	Redevables concernés	25	2	16	82	102	45	8	280
	Impact budgétaire	167 441	17 608	175 797	517 016	1 495 708	1 813 291	1 609 474	5 796 335
	moyenne de remboursement	6 698	8 804	10 987	6 305	14 664	40 295	201 184	20 701
	moyenne de l'IR	2 840	2 793	2 467	2 143	1 002	1 498	325	1 657
	moyenne de l'ISF	0	1 856	7 668	18 149	30 241	62 289	209 652	32 784
> 41 982 euros	Redevables concernés	69	11	32	91	644	780	615	2 242
	Impact budgétaire	2 084 776	748 088	597 746	861 492	10 459 728	31 391 675	143 817 988	189 961 493
	moyenne de remboursement	30 214	68 008	18 680	9 467	16 242	40 246	233 850	84 729
	moyenne de l'IR	25 299	19 887	23 549	8 652	18 501	45 509	96 200	49 099
	moyenne de l'ISF	0	1 135	5 458	19 942	44 865	96 968	374 784	150 322
TOTAL	Redevables concernés	9 966	208	474	465	978	938	671	13 700
	Impact budgétaire	9 609 412	1 381 496	2 992 534	3 699 578	16 344 104	39 481 632	155 610 724	229 119 479
	moyenne de remboursement	964	6 642	6 313	7 956	16 712	42 091	231 909	16 724
	moyenne de l'IR	183	1 150	1 898	2 240	12 429	37 952	88 202	8 098
	moyenne de l'ISF	0	1 110	6 710	15 250	38 673	91 682	361 956	27 498

source: fichier erica et iliad contentieux