

FRENCH NATIONAL ACCOUNTS (2007)

- Aggregate taxes and transfers
- Labour, capital and consumption taxes

Introduction (1)

- Use the french *TEE* (*tableau économique d'ensemble*)
- Compute ratios between aggregate taxes/transfers and national income
- Compute labor taxes, capital taxes and consumption taxes

Introduction (2)

- 1) Presentation of the *TEE*
- 2) National income
- 3) Taxes / transfers
- 4) Capital and labour shares
- 5) Capital, labour and consumption taxes

1) TEE (1)

Tableau Economique d'Ensemble : comptes courants de l'année 2007 base 2000

En milliards d'Euros

Emplois	S1	S11	S12	S13	S14	S15	S2			
	Économie nationale	Sociétés non financières	Sociétés financières	Administrations publiques	Ménages	Institutions sans but lucratif	Impôts - subventions sur produits	Reste du Monde	Biens et Services	Total
Compte de prod. et compte ext. de biens et services										
P6	Exportations de biens et services							501.9		501.9
P7	Importations de biens et services								538.3	538.3
P1	Production								3 437.9	3 437.9
P11	Production marchande								2 861.8	2 861.8
P12	Production pour emploi final propre								208.4	208.4
P13	Autre production non marchande								367.6	367.6
P2	Consommation Intermédiaire	1 742.9	1 461.6	92.6	95.8	80.4	12.6			1 742.9
D21N	Impôts moins subventions sur les produits								197.2	197.2
B1/PIB	Valeur ajoutée brute	1 892.2	957.1	78.1	295.7	345.0	19.2	197.2		1 892.2
K1	Consommation de capital fixe	252.2	146.2	11.0	46.5	47.6	0.9			252.2
B1n/PIN	Valeur ajoutée nette	1 640.1	810.9	67.1	249.2	297.4	18.3	197.2		1 640.1
B11	Solde extérieur de biens et services							36.4		36.4
Compte d'exploitation										
D1	Rémunération des salariés	976.3	622.8	49.3	243.3	43.2	17.8		9.6	985.9
D11	Salaires et traitements	717.6	468.4	34.7	167.0	33.5	14.0		7.1	724.7
D12	Cotisations sociales employeurs	258.8	154.4	14.6	76.3	9.7	3.8		2.5	261.2
D2	Impôts sur la production et les importations	289.7	51.6	5.7	8.2	14.0	0.8		209.4	289.7
D21	Impôts sur les produits	209.4							209.4	209.4
D29	Impôts sur la production	80.4	51.6	5.7	8.2	14.0	0.8			80.4
D3	Subventions	-35.3	-16.4	-0.4	-3.1	-3.0	-0.3		-12.1	-35.3
D31	Subventions sur les produits	-12.1							-12.1	-12.1
D39	Subventions d'exploitation	-23.2	-16.4	-0.4	-3.1	-3.0	-0.3			-23.2
B2	Excédent brut d'exploitation	537.7	299.0	23.5	47.3	167.0	0.9			537.7
B3	Revenu mixte brut	123.9				123.9				123.9
B2n	Excédent net d'exploitation	302.0	152.8	12.5	0.8	135.9				302.0
B3n	Revenu mixte net	107.4				107.4				107.4
Compte d'affectation des revenus primaires										
D4	Revenus de la propriété	763.5	333.9	338.5	53.3	37.3	0.5		161.8	925.3
D41	Intérêts	425.7	87.7	248.1	53.3	36.2	0.5		109.3	535.0
D42	Revenus distribués des sociétés	269.3	227.0	42.3					29.3	298.6
D43	Bénéfices réinvestis d'invest. directs étrangers	19.5	16.7	2.8					23.2	42.7
D44	Revenus de la propriété attribués aux assurés	45.3		45.3						45.3
D45	Revenus des terrains et gisements	3.6	2.4		0.0	1.2				3.6
B5	Solde des revenus primaires bruts/RNB	1 902.1	192.7	39.0	268.9	1 399.6	1.8			1 902.1
B5n	Solde des revenus primaires nets/RNN	1 650.0	46.5	28.1	222.4	1 352.0	0.9			1 650.0

1) TEE (2)

Tableau Economique d'Ensemble : comptes courants de l'année 2007 base 2000

En milliards d'Euros

Total	S2	S15	S14	S13	S12	S11	S1	Ressources	
	Biens et Services	Reste du Monde	Impôts - subventions sur produits	Institutions sans but lucratif	Ménages	Administrations publiques	Sociétés financières	Sociétés non financières	Économie nationale
									Compte de prod. et compte ext. de biens et services
501.9	501.9								P6 Exportations de biens et services
538.3		538.3							P7 Importations de biens et services
3 437.9				31.8	425.3	391.4	170.6	2 418.7	P1 Production
2 861.8				2.7	246.7	51.2	169.0	2 392.2	P11 Production marchande
208.4					178.8	1.6	1.6	26.5	P12 Production pour emploi final propre
367.6				29.1		338.5			P13 Autre production non marchande
1 742.9	1 742.9								P2 Consommation intermédiaire
197.2			197.2						D21N Impôts moins subventions sur les produits
									Compte d'exploitation
1 892.2			197.2	19.2	345.0	295.7	78.1	957.1	B1/PIB Valeur ajoutée brute
252.2	252.2								K1 Consommation de capital fixe
1 640.1			197.2	18.3	297.4	249.2	67.1	810.9	B1n/PIN Valeur ajoutée nette
36.4		36.4							B11 Solde extérieur de biens et services
									Compte d'affectation des revenus primaires
985.9		1.4			984.5				D1 Rémunération des salariés
724.7		1.1			723.6				D11 Salaires et traitements
261.2		0.4			260.9				D12 Cotisations sociales employeurs
289.7		4.9				284.8			D2 Impôts sur la production et les importations
209.4		4.9				204.4			D21 Impôts sur les produits
80.4						80.4			D29 Impôts sur la production
-35.3		-9.2				-26.1			D3 Subventions
-12.1		-2.8				-9.4			D31 Subventions sur les produits
-23.2		-6.4				-16.8			D39 Subventions d'exploitation
537.7				0.9	167.0	47.3	23.5	299.0	B2 Excédent brut d'exploitation
123.9					123.9				B3 Revenu mixte brut
302.0					135.9	0.8	12.5	152.8	B2n Excédent net d'exploitation
107.4					107.4				B3n Revenu mixte net
925.3		164.4		1.4	161.8	16.3	354.1	227.6	D4 Revenus de la propriété
535.0		122.2		1.4	45.9	5.0	302.1	58.5	D41 Intérêts
298.6		22.5			69.2	9.6	46.9	150.4	D42 Revenus distribués des sociétés
42.7		19.5					5.0	18.1	D43 Bénéfices réinvestis d'invest. directs étrangers
45.3		0.2		0.0	44.6	0.0	0.0	0.5	D44 Revenus de la propriété attribués aux assurés
3.6					2.0	1.6		0.0	D45 Revenus des terrains et glissements
									Compte de distribution secondaire du revenu
1 902.1				1.8	1 399.6	268.9	39.0	192.7	B5 Solde des revenus primaires bruts/RNB
1 650.0				0.9	1 352.0	222.4	28.1	46.5	B5n Solde des revenus primaires nets/RNN

2) National income

$$\text{NI} = \text{GDP} - \text{Capital depreciation} + \text{Net foreign income}$$

$$\text{GDP} = 1892.2 \text{ G€}$$

$$\text{CD} = 252.2 \text{ G€}$$

$$\text{NFI} = 9.9 \text{ G€}$$

$$\text{NI} = 1650 \text{ G€}$$

3) Taxes and transfers (1)

Taxes

- Employers' social contributions
- Taxes on production and imports
- Taxes on income, wealth, etc.
- Social contributions

Transfers

- Subsidies (product and production)
- Social benefits and transfers in kind

We do not take into account 'other current transfers' (non-life insurance, within central government, international cooperation), not a counterpart of a tax.

3) Taxes and transfers (2)

T
A
X
E
S

	In G€ (% NI)	Paid by national economy	Received by central government
	Excl. SSC	504 (30.5%) \xrightarrow{a}	501.6 (30.4%)
	Incl. SSC, not imputed	841.1 (51%) \xrightarrow{b}	809.2 (49%)
$\downarrow c$	Incl. SSC, imputed	887.7 (53.8%) \xrightarrow{b}	842.5 (51.1%)




a : rest of the world

b : rest of the world + corporations (insurances...)

c : social benefits from the employee corporation

3) Taxes and transfers (3)

T
R
A
N
S
F
E
R
S

In G€ (% NI)	Paid by central government		Received by households
Subsidies	26.1 (1.6%)		3 (0.2%)
SSB	617.3 (37.4%)		678.3 (41.1%)
Subsidies + SSB	643.4 (39%)		681.3 (41.3%)

a : rest of the world + corporations

b : all agents, but especially corporations

4) Capital / labour shares (1)

COE : compensation of employees

GOS : gross operating surplus

GMI : gross mixed income

CD : capital depreciation

$$\text{Net GDP} = \text{COE} + \text{GOS} + \text{GMI} + \text{T} - \text{S} - \text{CD}$$

4) Capital / labour shares (1)

COE : compensation of employees

GOS : gross operating surplus

GMI : gross mixed income

CD : capital depreciation

$$\text{Net GDP} = \text{COE} + \text{GOS} + \text{GMI} + T - S - \text{CD}$$

The diagram illustrates the decomposition of Net GDP into labor and capital shares. The equation is: $\text{Net GDP} = \text{COE} + \text{GOS} + \text{GMI} + T - S - \text{CD}$. Blue arrows indicate the following mappings: COE points to Y_L ; GOS points to Y_K ; GMI points to a split point that branches into two arrows labeled $1 - \beta$ and β , pointing to Y_L and Y_K respectively; and CD points to Y_K .

4) Capital / labour shares (2)

- We will assume that β is equal to the capital and labour share in corporate value added.

$$\beta = 32.4\%$$

4) Capital / labour shares (3)

- If we note α the capital share in the net GDP, we have :

$$\alpha = \frac{GOS + \beta \cdot GMI - CD}{COE + GOS + GMI - CD}$$

- And so :

$$\alpha \sim 23\%$$

5) Labour, capital and consumption taxes (1)

T_L	T_K	T_C
		Taxes on production and imports
Taxes on income, wealth, etc.		
Social contributions		

- We will assume that the rate of capital taxation is the same in the household income than in the corporate income.

5) Labour, capital and consumption taxes (2)

- We have (in G€) :

	T_L	T_K	T_C
Incl. SSC	481.2	116.6	289.7
Excl. SSC	97.5	--	--

- And finally (in % part of L, K, C in NI) :

	τ_L	τ_K	τ_C
Incl. SSC	45 %	36 %	19.2 %
Excl. SSC	9 %	--	--

Questions ?

