

# Théorie générale

des dépenses socio-fiscales

*« La forme la plus exquise du bonheur individuel, c'est la liberté absolue de penser, de publier, de s'exprimer, de convaincre, d'écrire. »*

Baruch SPINOZA.

© Les Éditions du Siècle 2016  
37, rue des Landes  
78400 Chatou  
[www.editionsdusiecle.fr](http://www.editionsdusiecle.fr)  
e-mail : [epichet@editionsdusiecle.fr](mailto:epichet@editionsdusiecle.fr)  
Tel : 06 73 50 63 32  
Fax : 01 39 52 94 90

Photo de couverture : *Le Receveur des contributions*, Paris, musée du Louvre, D.A.G.,  
© RMN-Grand Palais (musée du Louvre)/Gérard Blot

Tous droits de traduction, de reproduction et d'adaptation par tous les moyens, tant actuels que futurs, strictement réservés pour tous pays.



Eric PICHET

# Théorie générale des dépenses socio-fiscales

Préface du Pr. Martin COLLET

Les Éditions du Siècle

## Du même auteur

- L'Analyse financière sectorielle*, 1991, Peyrat-Courtens.  
*Spéculer*, 1992, Les Éditions de l'Archipel.  
*Le Guide pratique du MATIF*, 2<sup>e</sup> édition, 1995, SEFI.  
*Où va l'argent?* 2000, Mallard Éditions.  
*Adam SMITH, je connais!* 2001, Mallard Éditions.  
*Stock-options, théorie et pratiques*, 2002, Les Éditions du Siècle.  
*Mais où sont les yachts des clients?*, traduction de *Where are the customers'yachts?*, de Fred SCHWED, 2003,  
Les Éditions du Siècle.  
*Adam SMITH, le père de l'économie*, 2003, Les Éditions du Siècle.  
*RICARDO, le premier théoricien de l'économie*, 2003,  
Les Éditions du Siècle.  
*Mémoires d'un spéculateur*, traduction de *Reminiscences of a stock operator*, d'Edwin Lefebvre, 2004, PFI.  
*Le Family office*, 2005, Les Éditions du Siècle.  
*Le Guide pratique des options et du Monep*, 6<sup>e</sup> édition, 2005, SEFI.  
*Une Marche au hasard à travers la Bourse*, traduction de *A random walk down Wall Street*, de G. Burton MALKIEL, 2005, Valor.  
*Le guide pratique des obligations*, 2<sup>nde</sup> édition, 2007, SEFI.  
*Le guide pratique de la Bourse*, 3<sup>e</sup> édition, 2007, SEFI.  
*Les hedge funds : théorie et pratiques*, 2008, Les Éditions du Siècle.  
*Le gouvernement d'entreprise dans les grandes sociétés cotées*,  
2009, Les Éditions du Siècle.  
*L'Art de l'HDR, Réussir l'habilitation à diriger des recherches en sciences sociales*, 2011, Les Éditions du Siècle.  
*L'impôt sur le revenu 2016 : Théorie et pratiques*, 17<sup>e</sup> édition,  
2016, Les Éditions du Siècle.  
*L'ISF 2016 : Théorie et pratiques*, 17<sup>e</sup> édition,  
2016, Les Éditions du Siècle.

Pour contacter l'auteur : [epichet@editionsdusiecle.fr](mailto:epichet@editionsdusiecle.fr)

# SOMMAIRE

Préface.....	1
Avant-propos et remerciements.....	3
Principales abréviations .....	7
Introduction générale.....	11
SECTION I : LE CHAMP DE LA RECHERCHE .....	16
SECTION II : L'INTÉRÊT ET LE TRAITEMENT DU SUJET .....	39
ANNONCE ET JUSTIFICATION DU PLAN ADOPTÉ.....	66

## **PARTIE I :** **Fondations d'une** **Théorie des dépenses socio-fiscales**

<b>Titre I : L'essor des niches socio-fiscales : un état des lieux .....</b>	<b>71</b>
<b>CHAPITRE I : L'ESSOR RÉCENT DES DÉPENSES SOCIO-FISCALES .....</b>	<b>72</b>
SECTION I : LES CAUSES MULTIFACTORIELLES DU PHÉNOMÈNE .....	77
SECTION II : LES CONSÉQUENCES DU DÉVELOPPEMENT ANARCHIQUE DES NICHES .....	94

<b>CHAPITRE II : UNE GESTION CONTRADICTOIRE DES EFFETS PERVERS DES NICHES.....</b>	<b>117</b>
SECTION I : UNE PRISE DE CONSCIENCE TARDIVE DES EFFETS PERVERS .....	117
SECTION II : DES TENTATIVES INFRUCTUEUSES DE RÉFORME ...	138
<b>Titre II : DEUX THÉORIES EXPLICATIVES DES DÉPENSES SOCIO-FISCALES .....</b>	<b>159</b>
<b>CHAPITRE I : UNE THÉORIE DE LA CLASSE POLITIQUE .....</b>	<b>160</b>
SECTION I : LE POUVOIR DE LA CLASSE POLITIQUE .....	162
SECTION II : UN OUTIL DE GESTION DE LA SOCIÉTÉ CIVILE.....	184
<b>CHAPITRE II : UNE THÉORIE DE L'ÉTAT DE DROIT .....</b>	<b>199</b>
SECTION I : LE RÔLE DU CONSEIL CONSTITUTIONNEL DANS LE CONTRÔLE DES DÉPENSES SOCIO-FISCALES .....	202
SECTION II : L'IMPACT DE LA JURISPRUDENCE DES DEUX JURIDICTIONS EUROPÉENNES.....	238

## **PARTIE II :** **Théorie et pratiques des dépenses socio-fiscales**

<b>Titre I : La Théorie générale des dépenses socio-fiscales.....</b>	<b>257</b>
<b>CHAPITRE I : LES CONCEPTS CLÉS DE LA THÉORIE .....</b>	<b>257</b>
SECTION I : DÉPENSES SOCIO-FISCALES ET SYSTÈME FISCAL DE RÉFÉRENCE .....	258
SECTION II : NOUVEAUX CONCEPTS POUR UNE DOCTRINE COHÉRENTE .....	297
<b>CHAPITRE II : UNE DOCTRINE GLOBALE POUR UNE VÉRITABLE POLITIQUE DES DÉPENSES SOCIO-FISCALES .....</b>	<b>326</b>
SECTION I : ANALYSE INDIVIDUELLE DES DÉPENSES FISCALES EXISTANTES .....	328
SECTION II : DOCTRINE GLOBALE DE GESTION DES DÉPENSES SOCIO-FISCALES.....	346

<b>Titre II : Les dépenses socio-fiscales françaises .....</b>	<b>355</b>
<b>CHAPITRE I : UNE SÉLECTION DES DÉPENSES SOCIO-FISCALES FRANÇAISES.....</b>	<b>356</b>
SECTION I : L'UNIVERS DES DÉPENSES SOCIO-FISCALES SIGNIFICATIVES EN 2016.....	357
SECTION II : SÉLECTION DES DÉPENSES SOCIO-FISCALES LÉGITIMES.....	393
<b>CHAPITRE II : DOCTRINE GÉNÉRALE DE GESTION DES NICHES.....</b>	<b>419</b>
SECTION I : LA MÉTHODOLOGIE DE GESTION DES NICHES.....	420
SECTION II : SYNTHÈSE DES RECOMMANDATIONS DU LIVRE .....	437
<b>CONCLUSION.....</b>	<b>447</b>
<b>Bibliographie.....</b>	<b>457</b>
Ouvrages.....	457
Articles, actes de congrès et de colloques.....	464
Rapports divers.....	474
<b>Index des mots clés.....</b>	<b>481</b>
<b>Index des noms propres .....</b>	<b>487</b>



# PRÉFACE

Inconnues du grand public il y a encore une dizaine d'années, les « niches fiscales » ont fait une entrée remarquée sur la scène politique à la veille de l'échéance présidentielle de 2012. L'ensemble des candidats multipliaient alors les promesses de se débarrasser des niches injustes ou inefficaces, devenues pour l'occasion le symbole de tous les maux du système fiscal français : complexe, illisible et bien souvent inéquitable. La publication en août 2011 d'un rapport de l'Inspection générale des finances suggérant que la moitié des 500 mécanismes fiscaux et sociaux expertisés apparaissaient peu ou pas efficaces, alors que seules 34 % de ces dépenses fiscales étaient jugées « pleinement ou relativement efficaces », ne fut évidemment pas sans rapport avec cet intérêt soudain des candidats à la magistrature suprême pour un phénomène sans doute aussi ancien que la fiscalité lui-même.

Pourtant, quatre ans après cette débauche de propositions – suppression, plafonnement, « raboutage », rationalisation, etc. – force est de constater que le nombre des niches fiscales n'a guère diminué. Et tout porte à croire qu'une majorité alternative à celle sortie des urnes au printemps 2012 n'aurait pas agi différemment. Doit-on en déduire que, décidément, les gouvernants manquent du courage nécessaire pour cesser les opérations de distribution annuelle de cadeaux fiscaux, trop inquiets de faire des mécontents ? À moins peut-être que, à bien y regarder, le phénomène des « dépenses fiscales » ne mérite pas le feu nourri auquel il reste régulièrement soumis. N'y a-t-il pas quelques solides justifications – en termes d'efficacité économique comme de justice fiscale – à maintenir voire à développer de nouveaux dispositifs « dérogatoires », offrant à telle ou telle catégorie de contribuables un traitement fiscal avantageux pour encourager certains comportements vertueux ? Une chose est

sûre : répondre à cette question suppose d'identifier avec précision, dans un premier temps, ce que recouvre la notion familière mais confuse de « niche fiscale » puis, dans un second temps, de proposer une méthode rigoureuse d'analyse de la pertinence des mécanismes ainsi rassemblés.

Cette tâche, à laquelle s'exercent régulièrement divers organismes officiels (en particulier la Cour des comptes, le Conseil des prélèvements obligatoires ou encore, on l'a vu, l'Inspection des finances) est évidemment immense. Elle appelle un travail de longue haleine, à la fois théorique et pratique que, vraisemblablement, l'université est la mieux placée pour engager. Encore faut-il pour cela que d'ambitieux chercheurs osent se lancer à l'assaut de la forteresse intellectuelle, avec l'espoir de susciter, à leur suite, des vocations nombreuses, nécessaires pour conduire une analyse à la fois profonde et systématique des multiples manifestations du phénomène.

De cette belle ambition, Éric PICHET ne manque pas. Ce livre repose en effet sur un pari que peu de chercheurs auraient osé relever : celui de proposer rien de moins qu'une *Théorie générale des dépenses fiscales et sociales* – bref, de l'ensemble des mécanismes dérogatoires affectant l'ensemble des prélèvements obligatoires.

Si, sur tel ou tel aspect, les propositions de l'auteur peuvent prêter à discussion – tel est le propre des ouvrages novateurs ! – on ne peut que louer, je crois, la richesse, la finesse et la portée de l'édifice doctrinal ainsi établi. Fondé sur un travail d'analyse des droits positifs français comme étrangers, alimenté par de multiples références scientifiques souvent inédites, conduit avec une grande rigueur, le travail de recherche de M. PICHET a, de plus, une qualité particulièrement précieuse : celle de fournir aux décideurs politiques des outils immédiatement mobilisables d'aide à la décision. Alors qu'une nouvelle campagne présidentielle s'annonce, reste à espérer que les candidats de tout bord, soucieux d'améliorer l'efficacité et l'équité de notre système fiscal, oseront s'en saisir !

Martin COLLET,  
Professeur à l'Université PANTHÉON-ASSAS (Paris II),  
Directeur du Master de Droit fiscal