Ännu vid slutet av 1500-talet levde i Sverige – inklusive dagens Finland – mindre än en miljon människor. Av dessa ägnade sig endast ett par procent åt handel och hantverk i de fåtaliga städerna, av vilka Stockholm var störst med sina knappt 10 000 invånare, medan mer än nio av tio svenskar var sysselsatta i jordbruket. Mer välbärgade bönder ägde sina egna gårdar, något som var särskilt vanligt i Norrland och Finland. Många människor blev därtill, särskilt mot slutet av århundradet, småbrukande jordägare genom att ta upp nybyggen på skogen och i ödemarken. Andra bönder var landbor som arrenderade sina gårdar av adeln eller kronan, medan de helt jordlösa ofta arbetade som drängar eller pigor i böndernas hushåll.

Efter att den tidigare upprorsledaren Gustav Vasa hade valts till kung inleddes arbetet med att stärka den nu självständiga svenska kronans statsfinanser. I grunden bestod det medeltida skattesystemet, men kung Gustav genomförde reformer som (enligt den kungliga propagandan) syftade till större rättvisa och till att återinföra skatter som hade förskingrats under unionskungarnas vanstyre. Långt större betydelse för statsbudgeten hade emellertid reformationen. Genom denna lade kronan beslag på all den egendom som vid slutet av medeltiden tillhörde rikets kloster, domkyrkor, sockenkyrkor och hospital. Totalt motsvarande det konfiskerade antagligen så mycket som en tredjedel av all fast egendom i riket. Dessutom övertog Gustav Vasa kyrkans rätt att uppbära tionden, det vill säga den inkomstskatt på tio procent alla bönder betalade på sin jordbruksproduktion.

Den mångdubbling av statsbudgeten jämfört med medeltiden som reformationen innebar ledde till en snabbt växande statsmakt. Ett bestående resultat av detta var de renässansslott som Erik XIV och Johan III lät uppföra och som alltjämt kan beskådas i bland annat Kalmar och Vadstena. Vid mitten av 1500-talet investerade kronan också betydande summor i anläggandet och driften av omfattande storjordbruk. När de militära utgifterna från och med det Nordiska sjuårskriget (1563–1570) blev alltför betungande kom istället alltmer av kronans jord och inkomster att privatiseras genom donationer. Tillsammans med frekventa extrabeskattningar av den jordbrukande befolkningen, ofta kallade ”hjälpskatter”, resulterade privatiseringen av kronans egendom sannolikt till att den ekonomiska ojämlikheten ökade vid slutet av århundradet.

Ojämlikheten ökade också som en följd av den så kallade prisrevolutionen. Jämfört med medeltiden var 1500-talet nämligen präglat av kraftig inflation, orsakad av importen av silver till Europa från de spanska kolonierna i Sydamerika, men i Sverige också av den inhemska silverproduktionen i gruvan i Sala. Till följd av att befolkningen stadigt ökade steg därtill relativpriset på spannmål stadigt. Statsmakten sökte möta inflationen genom återkommande prisregleringar, liksom genom att införa maximilöner för tjänstefolk och andra arbetare. Samtidigt som priset på mat stagnerade därför lönerna, vilket innebar sjunkande levnadsstandard för den som inte ägde egen jord. Den gyllene ekonomiska tidsålder för bönder och arbetare som senmedeltiden ibland beskrivits som, avlöstes genom 1500-talets ekonomiska förändringar av en tidigmodern tid som istället präglades av allt starkare statsmakt och större privategendomar.