



## Skatteministeriet

4. september 2018  
J.nr. 2018-5105

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 503 af 7. august 2018 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Rune Lund (EL).

Karsten Lauritzen

/ Peter Bach-Mortensen



## Spørgsmål

Ministeren bedes i forlængelse af svaret på SAU (2015-16) alm. del – spørgsmål 532 oplyse fordelingsvirkningen på indkomstdeciler samt for de enkelte percentiler i den 10. indkomstdecil i både kroner og øre, i procent af disponibel indkomst, samt som andel af den samlede indkomstmasse. Derudover bedes ministeren oplyse virkningen på Gini-koefficienten.

## Svar

I svaret på SAU (folketingsåret 2015-16, 1. samling) alm. del – spørgsmål 532 blev der foretaget et skøn over de provenumæssige konsekvenser af at indføre en hypotetisk ”millionærskat” på hhv. 1, 5 og 10 pct. af indkomster over 1 mio. kr. Beregningerne blev foretaget med udgangspunkt i tre forskellige indkomstgrundlag:

- a) Personlig indkomst.
- b) Personlig indkomst inkl. positiv nettokapitalindkomst.
- c) Personlig indkomst, hvor positiv nettokapitalindkomst og aktieindkomst er indregnet med en ensartet beskatning for arbejdsindkomst.

Indførelsen af en hypotetisk millionærskat antages at være uafhængig af det skrå skatteloft for personlig indkomst og vil derfor indebære en stigning i marginalskatten svarende til satsen på millionærskatten efter arbejdsmarkedsbidrag, når indkomstgrundlaget overstiger 1 mio. kr.

Inkluderes positiv nettokapitalindkomst (efter fradrag for ægtefælles eventuelle negative nettokapitalindkomst) i indkomstgrundlaget for den hypotetiske millionærskat – jf. indkomstgrundlag (b) – antages det, at den samlede positive nettokapitalindkomst for ægtefæller indgår i indkomstgrundlaget hos den ægtefælle, der har den højeste personlige indkomst. For den anden ægtefælle er indkomstgrundlaget derfor den personlige indkomst.

Hvis positiv nettokapitalindkomst og aktieindkomst hypotetisk blev beskattet på lige fod med arbejdsindkomst – jf. indkomstgrundlag (c) – ville det indebære en sammenlægning af aktie- og kapitalindkomst, og en sådan omlægning af personskattesystemet ville i givet fald isoleret set medføre et umiddelbart merprovener på ca. 6,1 mia. kr. i 2025 (2018-niveau).

I beregninger med indkomstgrundlag (c) indgår dog alene effekten af at indføre en millionærskat, givet at der som udgangspunkt eksisterede et sådant hypotetisk skattesystem. Det antages også i dette scenarie, at den samlede positive nettokapitalindkomst og aktieindkomst indgår i indkomstgrundlaget hos den ægtefælle, der har den højeste personlige indkomst.

Indførelsen af en hypotetisk millionærskat vil øge marginalskatten for personer med indkomster over 1 mio. kr. og vil derfor føre til en reduktion af arbejdsudbuddet via den såkaldte *timeeffekt* (hvorimod der ikke vil være tale om nogen nævneværdig effekt på arbejdsudbuddet via *deltagelseeffekten*). Reduktionen af arbejdsudbuddet indebærer isoleret set en

afledt negativ dynamisk virkning på de offentlige finanser, hvilket reducerer det umiddelbare merprovenu, jf. tabel 1.

Tabel 1. Provenumæssige konsekvenser af indførelse af en millionærskat, 2018-niveau

Beskatningsgrundlag	Umiddelbar virkning	Efter tilbageløb	Efter tilbageløb og adfærd
	Mia. kr.		
<b>a) Personlig indkomst</b>			
Sats for millionærskat			
- 1 pct.	0,4	0,3	0,2
- 5 pct.	1,9	1,5	1,1
- 10 pct.	3,9	2,9	2,2
<b>b) Personlig indkomst inkl. positiv nettokapitalindkomst</b>			
Sats for millionærskat			
- 1 pct.	0,4	0,3	0,3
- 5 pct.	2,1	1,6	1,2
- 10 pct.	4,2	3,1	2,3
<b>c) Personlig indkomst, hvor positiv nettokapitalindkomst og aktieindkomst beskattes som arbejdsindkomst</b>			
Sats for millionærskat			
- 1 pct.	0,6	0,5	0,4
- 5 pct.	3,1	2,3	1,8
- 10 pct.	6,1	4,6	3,4

Anm: Det er beregningsmæssigt antaget, at øget marginalbeskatning af positiv nettokapitalindkomst og aktieindkomst har samme selvfinansieringsgrad som for personlig indkomst.

Kilde: Lovmodelberegninger på baggrund af en 3,3 pct. stikprøve af befolkningen i 2014.

Ved opgørelsen af de dynamiske virkninger er det beregningsteknisk lagt til grund, at selvfinansieringsgraden vedrørende positiv nettokapitalindkomst og aktieindkomst er den samme som for personlig indkomst, jf. også svar på *Skattendvalgets spørgsmål nr. 532 af 24. juni 2016*. Der må anses at være større usikkerhed forbundet med de skønnede dynamiske effekter end ved fx en lempelse af topskattesatsen, jf. *SAU (folketingsåret 2015-16, 1. samling) alm. del – spørgsmål 162*.

Det må forventes, at øget kapital- og aktieindkomstbeskatning derudover vil have en række afledte negative effekter på opsparing og porteføljesammensætning. Herudover kan der forekomme andre afledte effekter, der særligt vedrører skatter målrettet personer med høje indkomster, som fx en udvandringseffekt. Der er set bort fra disse afledte effekter i svaret.

En hypotetisk millionærskat vil have størst betydning i den øverste del af indkomstfordelingen, jf. tabel 2, der viser den procentvise ændring i de disponible indkomster (opgjort som de familieækvivalerede disponible indkomster) fordelt på indkomstdeciler og i 91.-

100. indkomstpercentil, svarende til indkomstpercentilerne i 10. indkomstdecil. Det afspejler, at det er personer øverst i indkomstfordelingen, der i gennemsnit har størst personlig indkomst, størst aktieindkomst og størst positiv nettokapitalindkomst.

**Tabel 2. Fordelingsvirkninger af millionærskat, ændring i procent af disponibel indkomst (2018-niveau på 2025-regler)**

Sats for millionærskat (pct.)	a) Personlig indkomst			b) Personlig indkomst inkl. positiv nettokapitalindkomst			c) Personlig indkomst, hvor positiv nettokapitalindkomst og aktieindkomst beskattes som arbejdsindkomst		
	1	5	10	1	5	10	1	5	10
<i>Indkomstdecil</i>	Pct.								
1.	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	-0,01	-0,01
2.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01	-0,04	-0,07
7.	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,00	-0,01
8.	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,00	-0,01
9.	0,00	-0,02	-0,04	0,00	-0,02	-0,04	0,00	-0,02	-0,04
10.	-0,08	-0,40	-0,81	-0,09	-0,43	-0,87	-0,11	-0,57	-1,15
<b>Hele befolkningen</b>	<b>-0,01</b>	<b>-0,04</b>	<b>-0,09</b>	<b>-0,01</b>	<b>-0,05</b>	<b>-0,09</b>	<b>-0,01</b>	<b>-0,06</b>	<b>-0,13</b>
<i>Percentil</i>									
91.	-0,01	-0,05	-0,09	-0,01	-0,05	-0,09	-0,01	-0,05	-0,10
92.	-0,01	-0,06	-0,11	-0,01	-0,06	-0,11	-0,01	-0,06	-0,12
93.	-0,02	-0,08	-0,16	-0,02	-0,08	-0,16	-0,02	-0,08	-0,16
94.	-0,02	-0,08	-0,17	-0,02	-0,09	-0,17	-0,02	-0,09	-0,19
95.	-0,03	-0,14	-0,29	-0,03	-0,15	-0,29	-0,03	-0,15	-0,31
96.	-0,03	-0,15	-0,30	-0,03	-0,16	-0,31	-0,03	-0,17	-0,35
97.	-0,05	-0,24	-0,48	-0,05	-0,25	-0,50	-0,06	-0,28	-0,56
98.	-0,09	-0,44	-0,88	-0,09	-0,45	-0,91	-0,10	-0,51	-1,03
99.	-0,15	-0,76	-1,53	-0,16	-0,80	-1,59	-0,20	-0,99	-1,97
100.	-0,41	-2,04	-4,07	-0,45	-2,27	-4,53	-0,67	-3,34	-6,69
<b>91.-100. percentil i alt</b>	<b>-0,08</b>	<b>-0,40</b>	<b>-0,81</b>	<b>-0,09</b>	<b>-0,43</b>	<b>-0,87</b>	<b>-0,11</b>	<b>-0,57</b>	<b>-1,15</b>

Anm: Den procentuelle virkning af at indføre en millionærskat er opgjort i procent af ækvivaleret disponibel indkomst på husstandsniveau.

Kilde: Lovmodelberegninger på baggrund af en 3,3 pct. stikprøve af befolkningen i 2014.

Af nedenstående *tabel 3* fremgår virkningen opgjort i kroner, og af *tabel 4* fremgår virkningen i procent af bruttoindkomsten. Heraf fremgår det også, at modellerne har størst betydning i den øverste del af indkomstfordelingen.

Tabel 3. Fordelingsvirkninger af millionærskat, ændring i kroner (2018-niveau på 2025-regler)

Sats for millionærskat (pct.)	a) Personlig indkomst			b) Personlig indkomst inkl. positiv nettokapitalindkomst			c) Personlig indkomst, hvor positiv nettokapitalindkomst og aktieindkomst beskattes som arbejdsindkomst		
	1	5	10	1	5	10	1	5	10
<i>Indkomstdecil</i>	Kroner								
1.	0	-10	-20	0	-10	-30	0	-10	-20
2.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.	0	0	-10	0	0	-10	0	0	-10
4.	0	0	0	0	0	0	0	0	-10
5.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6.	0	0	0	0	0	-10	-30	-150	-310
7.	0	-10	-20	0	-10	-20	0	-10	-20
8.	0	-10	-30	0	-20	-30	0	-20	-30
9.	-20	-80	-160	-20	-80	-170	-20	-90	-180
10.	-860	-4.310	-8.620	-980	-4.890	-9.790	-1.380	-6.910	13.830
<b>Hele befolkningen</b>	<b>-90</b>	<b>-440</b>	<b>-890</b>	<b>-100</b>	<b>-500</b>	<b>-1.010</b>	<b>-140</b>	<b>-720</b>	<b>-1.440</b>
<i>Percentil</i>									
91.	-50	-230	-450	-50	-230	-470	-50	-240	-490
92.	-60	-290	-570	-60	-290	-580	-60	-290	-590
93.	-80	-390	-790	-80	-400	-800	-80	-410	-820
94.	-90	-440	-890	-90	-460	-910	-100	-490	-980
95.	-160	-790	-1.590	-160	-810	-1.620	-170	-840	-1.690
96.	-170	-870	-1.740	-180	-880	-1.760	-190	-970	-1.950
97.	-290	-1.430	-2.860	-300	-1.480	-2.950	-320	-1.620	-3.240
98.	-560	-2.800	-5.600	-570	-2.860	-5.720	-640	-3.190	-6.380
99.	-1.070	-5.330	10.660	-1.110	-5.530	11.060	-1.330	-6.650	13.300
100.	-6.110	30.530	61.060	-7.200	36.000	71.990	10.880	54.420	0
<b>91.-100. percentil i alt</b>	<b>-860</b>	<b>-4.310</b>	<b>-8.620</b>	<b>-980</b>	<b>-4.890</b>	<b>-9.790</b>	<b>-1.380</b>	<b>-6.910</b>	<b>13.830</b>

Anm: Tabellens tal er afrundet til nærmeste tiere.

Kilde: Lovmodelberegninger på baggrund af en 3,3 pct. stikprøve af befolkningen i 2014.

Tabel 4. Fordelingsvirkninger af millionærskat, ændring i procent af bruttoindkomsten (2018-niveau på 2025-regler)

Sats for millionærskat (pct.)	a) Personlig indkomst			b) Personlig indkomst inkl. positiv nettokapitalindkomst			c) Personlig indkomst, hvor positiv nettokapitalindkomst og aktieindkomst beskattes som arbejdsindkomst		
	1	5	10	1	5	10	1	5	10
<i>Indkomstdecil</i>	Pct.								
1.	-0,01	-0,06	-0,12	-0,01	-0,06	-0,12	-0,01	-0,06	-0,12
2.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,00	-0,01
10.	-0,02	-0,11	-0,22	-0,03	-0,13	-0,25	-0,03	-0,16	-0,33
<b>Hele befolkningen</b>	<b>-0,01</b>	<b>-0,04</b>	<b>-0,09</b>	<b>-0,01</b>	<b>-0,05</b>	<b>-0,09</b>	<b>-0,01</b>	<b>-0,06</b>	<b>-0,13</b>
<i>Percentil</i>									
91.	0,00	-0,01	-0,01	0,00	-0,01	-0,01	0,00	-0,01	-0,01
92.	0,00	-0,01	-0,02	0,00	-0,01	-0,02	0,00	-0,01	-0,02
93.	0,00	-0,01	-0,03	0,00	-0,01	-0,03	0,00	-0,01	-0,03
94.	0,00	-0,02	-0,04	0,00	-0,02	-0,04	0,00	-0,02	-0,04
95.	-0,01	-0,03	-0,06	-0,01	-0,03	-0,06	-0,01	-0,03	-0,06
96.	-0,01	-0,03	-0,06	-0,01	-0,03	-0,07	-0,01	-0,04	-0,07
97.	-0,01	-0,06	-0,11	-0,01	-0,06	-0,13	-0,01	-0,07	-0,14
98.	-0,02	-0,11	-0,22	-0,02	-0,12	-0,24	-0,03	-0,13	-0,26
99.	-0,04	-0,21	-0,41	-0,04	-0,22	-0,44	-0,05	-0,27	-0,54
100.	-0,16	-0,78	-1,56	-0,19	-0,93	-1,86	-0,26	-1,29	-2,57
<b>91.-100. percentil i alt</b>	<b>-0,02</b>	<b>-0,11</b>	<b>-0,22</b>	<b>-0,03</b>	<b>-0,13</b>	<b>-0,25</b>	<b>-0,03</b>	<b>-0,16</b>	<b>-0,33</b>

Anm.: Den procentuelle virkning af at indføre millionærskat er opgjort i procent af bruttoindkomsten svarende til personlig indkomst tillagt arbejdsmarkedsbidrag, positiv nettokapitalindkomst, positiv aktieindkomst og pensionsindbetalinger.

Kilde: Lovmodelberegninger på baggrund af en 3,3 pct. stikprøve af befolkningen i 2014.

Modellerne på baggrund af indkomstgrundlag (a) indebærer de mindste reduktioner i indkomstforskellene målt ved Gini-koefficienten, mens modellerne på baggrund af indkomstgrundlag (c) indebærer de største reduktioner, *jf. tabel 5*.

Tabel 5. Virkning på Gini-koefficienten af indførelse af en hypotetisk millionærskat (2018-niveau, 2025-regler)

Sats for millionærskat	a) Personlig indkomst	b) Personlig indkomst inkl. positiv nettokapitalindkomst	c) Personlig indkomst, hvor positiv nettokapitalindkomst og aktieindkomst beskattes som arbejdsindkomst
	Ændring i Gini-koefficient (pct.-point)		
1 pct.	-0,02	-0,03	-0,04
5 pct.	-0,12	-0,14	-0,19
10 pct.	-0,24	-0,27	-0,39

Kilde: Lovmodelberegninger på baggrund af en 3,3 pct. stikprøve af befolkningen i 2014.

Det hypotetiske forslag om en millionærskat øger som nævnt marginalsatten på arbejdsindkomst, hvilket reducerer arbejdsudbuddet, og øger derudover også marginalsatten på kapitalindkomst og aktieindkomst – hvis disse indkomster indgår i grundlaget for millionærskatten – hvilket i givet fald vil have negative afledte effekter på opsparing mv. Regeringen kan derfor ikke gå ind for et sådant initiativ, ligesom det strider mod regeringens skattestop.