


Skatteministeriet

26. september 2018
J.nr. 2018 - 4979

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 509 af 20. august 2018 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Joachim B. Olsen (LA).

Karsten Lauritzen

/ Søren Schou



Spørgsmål

Vil ministeren beregne den samlede reale højeste marginale beskatning af aktieindkomst og kapitalindkomst, hvis der også tages højde for arve- og gaveafgift (for nærtstående), og hvis der forudsættes en nominel rente på 4 pct., en inflation på 2 pct. samt en konstant dødssandsynlighed på 2 pct. om året? Vil ministeren beregne en tilsvarende real effektiv skattesats for en familieejet virksomhed, hvor det forudsættes, at forrentningen spares op i virksomheden?

Svar

Boafgiften (arveafgift) har karakter af at være en formueskat og kan derfor ikke direkte sammenlignes med de indkomstbaserede marginalskatter på forskellige typer kapitalafkast.

Der kan beregnes en real effektiv beskatning af forskellige typer kapitalafkast, hvor der korrigeres for, at beskatningen også omfatter den del af afkastet, der er en kompensation for inflation.

De reale effektive skattesatser på forskellige typer kapitalafkast kan yderligere opgøres inkl. virkninger af en mulig boafgift. Det stiller krav om specifikke forudsætninger vedrørende opsparingshorisonten. Det vil sige den tidsmæssige afstand fra opsparingen foretages, og indtil den akkumulerede formueværdi fratrukket boafgiften overdrages til arvemodtageren.

De i spørgsmålet anførte beregningsforudsætninger indeholder en tidshorisont, hvor en konstant årlig såkaldt dødssandsynlighed (årlig udbetalingsandel fra den akkumulerede opsparing) på de forespurgte 2 pct. kan fortolkes som en forventet opsparingshorisont på 50 år.

Den specifikke forudsætning om tidshorisonten, hvor arven beregningsteknisk udbetales årligt med en andel på netop 2 pct. (svarende til den forespurgte realrente), medfører som et særtilfælde, at de reale effektive skattesatser inkl. boafgift kan beregnes som de reale effektive afkastskatter på det konkrete kapitalafkast tillagt boafgiftssatsen.

Med de forespurgte beregningsforudsætninger vil den højeste reale effektive afkastskat af kapitalindkomst udgøre 99 pct., *jf. tabel 1*. Heraf udgør bidraget fra den løbende afkastbeskatning 84 pct.-point, når den højeste marginalskat på positiv nettokapitalindkomst på 42 pct. korrigeres for inflation i henhold til de forespurgte beregningsforudsætninger. De resterende 15 pct.-point kan henføres til boafgiften, hvor bidraget under de specifikke forudsætninger netop svarer til boafgiften på 15 pct.

For aktieindkomst udgør den højeste reale effektive afkastskat af aktieindkomst inkl. boafgift 93 pct. Heraf kan 78 pct.-point henføres til den løbende afkastbeskatning, hvor den højeste marginalskat af aktieindkomst på 42 pct. reduceres til ca. 39 pct., idet der tages højde for, at optjente aktiekapitalgevinster først beskattes ved realisation. Bidraget fra boafgiften udgør fortsat 15 pct.-point.

Tabel 1. Højeste reale effektive afkastskat af aktie- og kapitalindkomst samt opsparing i familieejet virksomhed inkl. boafgift for nærtbeslægtede familiemedlemmer mv.

Pct. (2020-regler)	Kapitalindkomst	Aktieindkomst	Familieejet virksomhed
I alt	99	93	49
- heraf afkastskat	84	78	44
- heraf boafgift	15	15	5

Anm.: Der er anvendt en nominel rente på 4 pct., inflation på 2 pct. og døds sandsynlighed på 2 pct. Den reale effektive afkastskat af kapitalindkomst er beregnet ekskl. kirkeskat, mens den reale effektive afkastskat af aktieindkomst er korrigeret for, at avancer alene beskattes ved realisation, idet der anvendes en investeringshorisont på 10 år, samt at 30 pct. af afkastet løbende udloddes som udbytte. For familieejet virksomheder ses der bort fra, at passivposten ved opgørelse af den afgiftspligtige arvebeholdning beregnes med en lavere sats end den højeste skattesats på aktieudbytte.

For opsparing i familieejede virksomheder udgør den reale effektive afkastskat 49 pct. Heraf kommer 44 pct.-point fra den løbende beskatning, som beskattes nominelt med selskabsskatten på 22 pct. De resterende 5 pct.-point kommer fra boafgiften, som også her netop svarer til den nominelle boafgift på 5 pct. af værdien af erhvervsvirksomheder, der tilfalder et nærtbeslægtet familiemedlem mv.

Den reale effektive afkastbeskatning er meget følsom over for de anvendte forudsætninger om rente, inflationstakt og den forudsatte opsparingshorisont.

Det kan tilføjes, at Skatteministeriet anvender en anden beregningsmetode og andre beregningsforudsætninger end de ovenfor anvendte, men at Skatteministeriets metode og beregningsforudsætninger vil vise marginale reale effektive afkastskatter på et tilsvarende højt niveau.