



Skatteministeriet

28. november 2018
J.nr. 2018 - 7789

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes revideret svar på spørgsmål nr. 63 af 29. oktober 2018 (alm. del).

Karsten Lauritzen

/ Peter Bach-Mortensen



Spørgsmål

Ministeren bedes oplyse det forventede provenu – både før og efter tilbageløb samt efter tilbageløb og adfærd – af følgende forslag:

1. Indføring af en regel om, at maksimalt 10 mio. kr. af den samlede løn pr. medarbejder kan indgå som omkostning i virksomhedsregnskabet, således at løn over dette niveau betragtes som overskudsdisponering og derved skal pålægges virksomhedsbeskatning.
2. En afskaffelse af det særskilte skatteloft på 42 pct. for kapitalindkomst, således at også kapitalindkomst vil være omfattet af det skrå skatteloft for lønindkomst.
3. En forøgelse af den højeste skattesats for aktieindkomst fra 42 pct. til 45 pct.
4. En kombination af de tre ovenstående forslag.

Svar

I svar på Skatteudvalgets spørgsmål nr. 557 af 24. september 2018 er der foretaget et skøn over provenuvirkningen af, at der maksimalt kan indgå 10 mio. kr. af den samlede løn pr. medarbejder som omkostning i virksomhedsregnskabet. Den umiddelbare provenuvirkning skønnes isoleret set at udgøre knap 0,6 mia. kr.¹, jf. tabel 1. Efter tilbageløb skønnes provenuvirkningen at udgøre 0,4 mia. kr., mens der ikke er foretaget en kvantitativ vurdering af de forventede negative adfærdsvirkninger.

Tabel 1. Provenuvirkninger ved de tre forslag

Mia. kr. (2019-niveau)	Umiddelbar provenuvirkning	Provenuvirkning efter tilbageløb	Provenuvirkning efter tilbageløb og adfærd
1. Omkostningsloft på 10 mio. kr. pr. medarbejder	0,6	0,4	-
2. Afskaffelse af det særskilte skatteloft for kapitalindkomst	0,6	0,5	0,4
3. Højeste aktieskattesats fra 42 til 45 pct.	1,0	0,8	0,6
4. En kombination af alle tre forslag	2,1	1,6	-

Anm.: Der er beregningsteknisk forudsat en selvfinansieringsgrad på 25 pct. for punkt 2 og punkt 3.
Kilde: Egne beregninger på baggrund af en 33,3 pct. stikprøve af Danmarks befolkning for 2015 baseret på forudsætninger bag Økonomisk Redegørelse, august 2018 samt besvarelse af spørgsmål 557 af 24. september 2018 til Skatteudvalget.

En afskaffelse af det særskilte skrå skatteloft for positiv nettokapitalindkomst vil medføre, at skattesatsen stiger fra de gældende 42 pct. og op til det skrå skatteloft for personlig indkomst på 52,07 pct. (2022-skatteregler). Den umiddelbare provenuvirkning heraf skønnes til 0,6 mia. kr., og virkningen efter tilbageløb og adfærd skønnes til 0,4 mia. kr.

Endelig skønnes en forhøjelse af den højeste skattesats for aktieindkomst fra 42 til 45 pct. at medføre en umiddelbar provenuvirkning på 1,0 mia. kr., og virkningen efter tilbageløb og adfærd skønnes til 0,6 mia. kr.

¹ I besvarelsen af Skatteudvalgets spørgsmål nr. 557 af 24. september 2018 er anført en række forbehold, som kan medføre en lavere umiddelbar virkning end 0,6 mia. kr.

Det bemærkes, at en højere beskatning af positiv nettokapitalindkomst og aktieindkomst vil have negative afledte virkninger på arbejdsuddrevet – og dermed på de offentlige finanser – men vil derudover også have en række afledte effekter på opsparing og porteføljesammensætning², som vil påvirke de offentlige finanser negativt udover de i *tabel 1* indregnede afledte adfærdsvirkninger.

Fordelingsmæssige virkninger

Der er i det følgende beregningsteknisk forudsat, at loftet over virksomhedernes fradrag for lønomkostninger på 10 mio. kr. pr. medarbejder nedvælttes i lønninger og overførselsindkomster, svarende til en proportional reduktion af de enkeltes disponible indkomster i udgangspunktet. Forudsætningen bygger på, at loftet tilnærmelsesvist vil virke som en generel forhøjelse af selskabsskatten (for en række større virksomheder). Højere selskabsskat vil reducere produktiviteten via lavere kapitaldannelse og dermed medføre lavere lønninger og – som en afledt virkning – lavere overførselsindkomster.

De tre forslag skønnes samlet set at indebære en reduktion i de disponible indkomster på godt 0,2 pct. for hele befolkningen, hvilket dækker over en reduktion på mellem ca. 0,05 og 0,08 pct. i de første ni indkomstdeciler og en noget større reduktion på godt 0,7 pct. i 10. indkomstdecil, *jf. tabel 2*.

Tabel 2. Fordelingsvirkninger – reduktion i disponibel indkomst

Pct.	Indkomstdecil										
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	I alt
1. Omkostningsloft på 10 mio. kr. pr. medarbejder	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
2. Afskaffelse af det særskilte skatteloft for kapitalindkomst	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,23	0,05
3. Højeste aktieskattesats fra 42 til 45 pct.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01	0,02	0,43	0,10
4. En kombination af alle tre forslag	0,07	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,06	0,06	0,08	0,71	0,21

Anm.: Virkninger fra punkt 1 er beregningsteknisk forudsat nedvæltet i lavere lønninger og overførselsindkomster.

Kilde: Egne beregninger på baggrund af en 33,3 pct. stikprøve af Danmarks befolkning for 2015 baseret på forudsætninger bag Økonomisk Redegørelse, august 2018 samt besvarelse af spørgsmål 557 af 24. september 2018 til Skatteudvalget.

Virkninger i toppen af indkomstfordelingen

Gruppen med de 1.000/100 største indkomster eller skattestigninger vil variere meget fra år til år, da der er tale om en gruppe med meget varierende indkomstforhold. Valget af indkomstår påvirker derfor størrelsen af de efterspurgte opgørelser, som gennemgås nedenfor.

² Se blandt andet afsnit 2.5 i *Skatteøkonomisk Redegørelse 2017*, Skatteministeriet 2017.

De 1.000 personer, som får de største skattestigninger³ ved en kombination af de tre forslag, vil i gennemsnit opleve en skattestigning på ca. 0,7 mio. kr. årligt, mens de 100 personer med de største skattestigninger i gennemsnit vil få en skattestigning på ca. 2,8 mio. kr. årligt, *jf. nederste række i tabel 3.*

Tabel 3. Gennemsnitlig skattestigning for de 1.000/100 danskere med størst skattestigning/reduktion i indkomsten for de enkelte forslag og samlet set

Mio. kr. (2019-niveau)	Top 1.000	Top 100
1. Omkostningsloft på 10 mio. kr. pr. medarbejder	0,01	0,03
2. Afskaffelse af det særskilte skatteloft for kapitalindkomst	0,4	1,9
3. Højeste aktieskattesats fra 42 til 45 pct.	0,4	1,8
4. En kombination af alle tre forslag ¹	0,7	2,8

Anm.: Virkninger fra punkt 1 er beregningsteknisk forudsat proportionalt nedvæltet i lavere lønninger og overførselsindkomster. "Skattestigninger" dækker over både den forudsatte reduktion i indkomst via punkt 1 og de faktiske skattestigninger via punkt 2 og punkt 3.

1) Virkningen fra de enkelte delelementer summer ikke til den samlede virkning, idet der (til dels) er tale om forskellige persongrupper, som oplever den største skattestigning inden for hvert delelement.

Kilde: Egne beregninger på baggrund af en 33,3 pct. stikprøve af Danmarks befolkning for 2015 baseret på forudsætninger bag Økonomisk Redegørelse, august 2018 samt besvarelse af spørgsmål 557 af 24. september 2018 til Skatteudvalget.

De *øverste tre rækker i tabel 3* viser de største skattestigninger som følge af de enkelte forslag (jf. Skatteudvalgets spørgsmål nr. 65 af 29. oktober 2018). Fx vil de 100 personer, der oplever de største skattestigninger som følge af afskaffelse af det særskilte skatteloft for kapitalindkomst, få en gennemsnitlig skattestigning på ca. 1,9 mio. kr., *jf. række 2 i tabel 3.*

De 1.000 personer med de største bruttoindkomster vil i gennemsnit opleve en skattestigning på ca. 0,6 mio. kr. årligt, mens de 100 personer med de største bruttoindkomster i gennemsnit vil få en skattestigning på ca. 2,0 mio. kr. årligt, *jf. tabel 4.* Den største skattestigning hidrører forhøjelsen af skatten på aktieindkomst.

Tabel 4. Gennemsnitlig skattestigning for de 1.000/100 danskere med størst bruttoindkomst

Mio. kr. (2019-niveau)	Top 1.000	Top 100
1. Omkostningsloft på 10 mio. kr. pr. medarbejder	0,01	0,03
2. Afskaffelse af det særskilte skatteloft for kapitalindkomst	0,2	0,6
3. Højeste aktieskattesats fra 42 til 45 pct.	0,3	1,4
4. En kombination af alle tre forslag	0,6	2,0

Anm.: Virkninger fra punkt 1 er beregningsteknisk forudsat proportionalt nedvæltet i lavere lønninger og overførselsindkomster. "Skattestigninger" dækker over både den forudsatte reduktion i indkomst via punkt 1 og de faktiske skattestigninger via punkt 2 og punkt 3.

Kilde: Egne beregninger på baggrund af en 33,3 pct. stikprøve af Danmarks befolkning for 2015 baseret på forudsætninger bag Økonomisk Redegørelse, august 2018 samt besvarelse af spørgsmål 557 af 24. september 2018 til Skatteudvalget.

De 1.000 personer med de største kapitalindkomster vil i gennemsnit opleve en skattestigning på ca. 0,5 mio. kr. årligt, mens de 100 personer med de største kapitalindkomster i

³ Med skattestigninger menes i det følgende både den forudsatte reduktion i den disponible indkomst via punkt 1 og de faktiske skattestigninger via punkt 2 og punkt 3.

gennemsnit vil få en skattestigning på ca. 1,9 mio. kr. årligt, *jf. tabel 5*. Stort set hele skattestigningen fra denne personkreds kan forventeligt henføres til skattestigningen på kapitalindkomst.

Tabel 5. Gennemsnitlig skattestigning for de 1.000/100 danskere med størst kapitalindkomst

Mio. kr. (2019-niveau)	Top 1.000	Top 100
1. Omkostningsloft på 10 mio. kr. pr. medarbejder	0,00	0,00
2. Afskaffelse af det særskilte skatteloft for kapitalindkomst	0,4	1,9
3. Højeste aktieskattesats fra 42 til 45 pct.	0,1	0,0
4. En kombination af alle tre forslag	0,5	1,9

Anm.: Virkninger fra punkt 1 er beregningsteknisk forudsat proportionalt nedvæltet i lavere lønninger og overførselsindkomster. "Skattestigninger" dækker over både den forudsatte reduktion i indkomst via punkt 1 og de faktiske skattestigninger via punkt 2 og punkt 3.

Kilde: Egne beregninger på baggrund af en 33,3 pct. stikprøve af Danmarks befolkning for 2015 baseret på forudsætninger bag Økonomisk Redegørelse, august 2018 samt besvarelse af spørgsmål 557 af 24. september 2018 til Skatteudvalget.

Virkninger for familietyper

Økonomi- og Indenrigsministeriets familietypemodel omfatter forudsætninger om en række karakteristika med direkte betydning for opgørelsen af familietypernes disponible indkomster. Standardantagelserne giver således alene mulighed for at opgøre virkningen af lempelser af personskatter, som direkte følger af forudsætninger om familietypens indkomstforhold.

Det er (som nævnt) beregningsteknisk forudsat, at loftet over virksomhedernes fradrag for lønomkostninger på 10 mio. kr. pr. medarbejder nedvæltet i lønninger og overførselsindkomster, svarende til en proportional reduktion af de enkeltes indkomster i udgangspunktet. For en LO-arbejder, som forudsættes at have en lønindkomst på ca. 237.000 kr., indebærer loftet dermed en reduktion af den disponible indkomst med ca. 100 kr., *jf. tabel 6*.

Tabel 6. Skønnet skattestigning for udvalgte familietyper, som er enlige og bor i lejlighed

Kr. (2019-niveau)	HK'er	LO'er	Funktionær	Direktør
1. Omkostningsloft på 10 mio. kr. pr. medarbejder	100	100	200	300
2. Afskaffelse af det særskilte skatteloft for kapitalindkomst	-	-	-	-
3. Højeste aktieskattesats fra 42 til 45 pct.	-	-	-	-
<i>Gennemsnitlig skattestigning pr. person i relevante indkomstdecil</i>	<i>2. decil</i>	<i>6. decil</i>	<i>8. decil</i>	<i>10. decil</i>
2. Afskaffelse af det særskilte skatteloft for kapitalindkomst	0	0	0	1.000
3. Højeste aktieskattesats fra 42 til 45 pct.	0	0	0	1.700

Anm.: Det bemærkes, at kun den enlige LO-arbejder i lejlighed er en "standardtype" i Økonomi- og Indenrigsministeriets familietypemodel. Virkninger fra punkt 1 er beregningsteknisk forudsat proportionalt nedvæltet i lavere lønninger og overførselsindkomster. "Skattestigninger" dækker over både den forudsatte reduktion i indkomst via punkt 1 og de faktiske skattestigninger via punkt 2 og punkt 3.

Kilde: Økonomi- og Indenrigsministeriets familietypemodel samt egne beregninger.

Økonomi- og Indenrigsministeriets familietypermodel omfatter som udgangspunkt ikke forudsætninger om familietypernes positive kapitalindkomst og aktieindkomst. I udgangspunktet har forslag 2 og 3 derfor ingen betydning for standardfamilietypernes indkomstforhold.

Hvis der tages udgangspunkt i den gennemsnitlige positive kapitalindkomst og aktieindkomst i 10. indkomstdecil – svarende til det indkomstdecil, som direktøren tilhører – udgør den gennemsnitlige skattestigning af at afskaffe det særskilte skrå skatteloft for kapitalindkomst ca. 1.000 kr., mens den gennemsnitlige skattestigning vedrørende aktieindkomst udgør ca. 1.700 kr. For de indkomstdeciler, som de øvrige familietyper tilhører, udgør den gennemsnitlige skattestigning pr. person mindre end 50 kr.

Generel vurdering af forslagene

Forslagene vil under ét medføre, at skatten stiger – både for virksomheder og for borgere.

Forslaget om at lægge et loft på 10 mio. kr. over, hvor meget der kan indgå som omkostninger i virksomhedsregnskabet, vil blandt andet indebære færre investeringer og en højere tilskyndelse til overskudsflytning i form af transfer pricing mv., *jf. svar på Skatteudvalgets spørgsmål nr. 557 af 24. september 2018.*

Forslaget om at forøge den højeste marginalskat på positiv kapitalindkomst med omtrent 10 pct.-point vil forstærke asymmetrien af beskatningen af kapitalindkomst yderligere, da skattesatserne for positiv nettokapitalindkomst i udgangspunktet er højere end skattesatserne for negativ nettokapitalindkomst. Asymmetrien har negative afledte virkninger på formuer og de offentlige finanser. Det skyldes blandt andet, at de ekstra høje skatter på positiv kapitalindkomst vil medføre porteføljeeffekter, hvor formuer placeres i relativt lavt beskattet pensionsopsparing eller boliger. Det medfører et privat velstandstab for den enkelte og tab af skatteindtægter, *jf. afsnit 2.5 i Skatteøkonomisk Redegørelse 2017.*

Forslaget om at forøge den højeste aktieskattesats vil betyde, at den højeste effektive marginalskat af husholdningernes aktieafkast kommer til at ligge højere end den højeste marginalskat for personlig indkomst og vil dermed forrykke den aktuelle (omtrentlige) balance mellem de to typer beskatning. Hovedaktionærer m.fl. vil i et vist omfang kunne undgå den forhøjede aktieindkomstbeskatning ved at udbetale deres indkomst som løn frem for som udbytte. Der er ikke taget højde for dette i provenuberegningerne, hvilket isoleret set indebærer en overvurdering af merprovenuet. Personer, der ikke er hovedaktionærer (og derfor ikke kan undgå øget beskatning) vil dog blive beskattet hårdere af deres aktieindkomst. Forslaget vil blandt andet derfor have en negativ afledt virkning på arbejdsudbuddet – som isoleret set påvirker de offentlige finanser negativt.

Forslagene vil, som nævnt, have en række negative afledte virkninger på såvel arbejdsudbud som opsparing og porteføljesammensætning mv., hvilket vil reducere væksten i Danmark. Regeringen kan derfor ikke gå ind for disse forslag, ligesom det vil være i strid med regeringens skattestop.