



Skatteministeriet

6. oktober 2020
J.nr. 2020 - 8285

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 762 af 22. september 2020 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Louise Schack Elholm (V).

Morten Bødskov

/ Peter Bach-Mortensen



Spørgsmål

Vil ministeren redegøre for, hvad det vil betyde for danskernes tilbøjelighed til at spare op for hvert pct. points reduktion i aktieindkomstskatten fra det nuværende niveau og ned til 30 pct.? Ministeren bedes skønne over, hvor mange flere personer, der vil investere i aktier samt den forventede samlede meropsparing.

Svar

Aktieindkomstskatten udgør aktuelt 27 pct. af aktieindkomsten op til en progressionsgrænse på 55.300 kr. i 2020 og 42 pct. af aktieindkomsten over denne grænse. Progressionsgrænsen reguleres årligt efter personskattelovens § 20, og der er adgang til at overføre uudnyttet fradragsværdi mellem ægtefæller. Ægtepar beskattes således reelt med 27 pct. af deres samlede aktieindkomst op til 110.600 kr. i 2020 (svarende til to gange progressionsgrænsen for enlige) og 42 pct. af deres samlede aktieindkomst over denne grænse.

Spørgsmålet drejer sig om virkningen på den samlede opsparing samt opsparingen i aktier af en nedsættelse af den høje sats på aktuelt 42 pct. i aktieindkomstbeskatningen. Det bemærkes, at mens cirka hver femte skattepligtige dansker – svarende til i størrelsesordenen 1 mio. personer – har aktieindkomst i et eller andet omfang, er det betydeligt færre (i 2017 skønsmæssigt omkring 80.000 personer), der har aktieindkomst over progressionsgrænsen og dermed vil opleve en umiddelbar skattenedsættelse, hvis den høje aktieindkomstskattesats hypotetisk nedsættes fra 42 til 30 pct.

Overordnet set kan skat på afkast af opsparing, herunder beskatning af aktieindkomst, betragtes som en skat på fremtidigt forbrug, som alt andet lige reducerer værdien af fremtidigt forbrug i forhold til værdien af nutidigt forbrug og dermed påvirker det økonomiske incitament til opsparing. I det omfang der er forskel på beskatningen af afkastet af forskellige typer opsparing, påvirkes også det økonomiske incitament til opsparing i bestemte formuegoder frem for andre (porteføljesammensætningseffekter).

En reduktion af den høje sats i aktieindkomstskatten vil øge det økonomiske incitament til at spare op i aktier, hvilket isoleret vil indebære, at en større del af danskernes opsparing placeres i aktier fremfor andre opsparingsformer. Effekten på den samlede opsparing er mere usikker, idet der dels er tale om en substitutionseffekt, som isoleret set trækker i retning af øget opsparing, fordi efter skat værdien af det fremtidige afkast af opsparing øges, dels en indkomsteffekt, som isoleret trækker i retning af mindre opsparing, fordi det samme fremtidige efter-skat afkast kan opnås med en mindre aktieopsparing. Overordnet vurderes en nedsættelse af aktieindkomstskatten dog at føre til en forøgelse af den samlede opsparing. Skatteministeriet har dog ikke p.t. mulighed for at kvantificere størrelsen af disse effekter, herunder hvor mange flere personer, der vil investere i aktier.

Det bemærkes i øvrigt, at en nedsættelse af den høje sats i aktieindkomstbeskatningen til 30 pct. må forventes i betydelig grad at øge omfanget af den såkaldte indkomsttransformation for hovedaktionærer.

Det kan afslutningsvis bemærkes, at en nedsættelse af den høje sats i aktieindkomstbeskatningen vil indebære en relativt stor forøgelse af indkomstforskellene i samfundet, idet denne skat i stort omfang betales af de personer, der har de højeste disponible indkomster i befolkningen.