



Skatteministeriet

9. februar 2021
J.nr. 2021 - 1248

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 242 af 20. januar 2021 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Rune Lund (EL).

Morten Bødskov

/ Peter Bach-Mortensen



Spørgsmål

Det fremgår af anmærkninger til tabel 1 i svar på SAU alm. del – spørgsmål 401 (folketingsåret 2019-20), der vedrører vurderingen af provenu og arbejdsudbudsvirkning ved at sænke skattesatsen for kapital- og aktieindkomst fra 42 pct. til 25 pct., at ”Der er ikke taget højde for, at nedsættelsen af aktieindkomstskatten øger hovedaktionærernes tilskyndelse til at udbetale overskud som aktieudbytte i stedet for lønindkomst.” Vil ministeren redegøre for, hvad den sammensatte skat på aktieindkomst inklusiv selskabsskat er ved den nuværende 42 pct., og hvad den ville være ved 25 pct. i aktieindkomstskat? Ministeren bedes endvidere skønne over, hvilken betydning det vil have for provenu og arbejdsudbud, og hvor mange personer, der vil være berørt af hovedaktionærproblemet (at der ved asymmetrisk beskætning mellem almindelig indkomst og aktieindkomst, kan foretages skattespekulation).

Svar

For aktieindkomst, der beskattes med den højeste aktieindkomstskattesats på 42 pct. – dvs. den del af aktieindkomsten, der ligger ud over 56.500 kr. (i 2021-niveau) for ugifte og det dobbelte for ægtepar – udgør den sammensatte marginalskat for aktieindkomst inklusive selskabsskat ca. 54,8 pct.¹, jf. tabel 1. Sættes aktieindkomstskatten ned til 25 pct., bliver den sammensatte marginalskat på aktieindkomst 41,5 pct.²

Tabel 1. Sammensatte marginalskat for aktieindkomst og marginalskat for lønindkomst i 2021

	Aktieindkomstskat på 42 pct.	Aktieindkomstskat på 25 pct.
Sammensat marginalskat for aktieindkomst (pct.)	54,8	41,5
Højeste marginalskat for lønindkomst (pct.)	55,9	55,9
Forskel fra marginalskat for aktieindkomst (pct.-point)	1,1	14,4
Marginalskat for lønindkomst uden topskat (pct.)	42,1	42,1
Forskel fra marginalskat for aktieindkomst (pct.-point)	-12,7	0,6

Kilde: Egne beregninger.

Den højeste marginalskat for lønindkomst er 55,9 pct.³ (ekskl. kirkeskat) i en kommune med den gennemsnitlige kommunale skattesats i 2021. Nedsættelsen af aktieindkomstskattesatsen øger forskellen i marginalsatterne fra 1,1 pct.-point til 14,4 pct.-point. Dette øger hovedaktionærernes tilskyndelse til at udbetale lønindkomst som udbytte væsentligt.

¹ Selskabsoverskud, der udbetales som aktieudbytte, beskattes først med selskabsskattesatsen og dernæst med den relevante aktieindkomstskattesats. Den højeste sammensatte marginalskat for selskabsskat og aktieindkomstskat er $22+(1-0,22)\cdot 42=54,76$ pct., idet selskabsskattesatsen er 22 pct., og den høje skattesats for aktieindkomst er 42 pct.

² $22+(1-0,22)\cdot 25=41,5$ pct.

³ Lønindkomst over topskattegrænsen beskattes først med arbejdsmarkedsbidraget på 8 pct. og dernæst bundskat, kommuneskat og topskat. Ved at benytte den gennemsnitlige kommuneskattesats på 24,97 pct. når det skrå skatteloft på 52,06 pct. Den højeste sammensatte marginalskat for lønindkomst er $8+(1-0,08)\cdot 52,06=55,9$ pct.

I den forbindelse kan det også bemærkes, at ved en aktieindkomstskat på 25 pct. er marginalskatten for aktieindkomst også 0,6 pct.-point lavere end marginalskatten for lønindkomst uden topskat⁴.

Det skønnes, at der er knap 154.000 hovedaktionærer i 2021, hvoraf ca. 50.000 personer betaler topskat, *jf. tabel 2*.

	I alt	Betaler topskat
Hovedaktionærer	154.000	50.000

Anm.: Afrundet til 1.000 personer.

Kilde: Lovmodelberegninger baseret på en stikprøve på 33,3 pct. af befolkningen. 2017-data fremskrevet til 2021 med forudsætninger i Økonomisk Redegørelse, december 2019.

Hvis den høje sats for aktieindkomstskatten hypotetisk set blev reduceret til 25 pct., ville det som udgangspunkt være fordelagtigt for alle hovedaktionærer, der aktuelt får udbetalt overskud fra virksomhed som lønindkomst og betaler topskat heraf, i stedet at få udbetalt denne indkomst som udbytteindkomst. Som følge af såkaldt ”optimeringsfriktion” – i form af fx revisoromkostninger og medbestemmende aktører med modsatrettede interesser – kan en del af hovedaktionærerne dog i praksis afstå fra at transformere deres indkomst.

En sådan hypotetisk nedsættelse af aktieindkomstskatten vil indebære en betydelig ubalance mellem de højeste marginalskatter på aktieindkomst og lønindkomst, som aktuelt er omtrent balancerede, hvilket ville kunne have betydelige afledte effekter. Fx vil nogle hovedaktionærer potentielt øge deres samlede udbetaling af overskud fra selskabet, når beskatningen mindskes. Ligeledes kan nedsættelser af aktieindkomstbeskatningen i denne størrelsesorden også medvirke til, at almindelige lønmodtagere etablerer selskaber og sælger deres ydelser til en arbejdsgiver i stedet for at være ansat som lønmodtager.

Skatteministeriet kan på nuværende tidspunkt ikke foretage konkrete skøn over de afledte provenu- og adfærdsvirkninger som følge af ændringer i hovedaktionærernes indkomsttransformation.

Ved en nedsættelse af den højeste sats for aktieindkomstskatten (som indebærer et umiddelbart mindreprovenu for det offentlige) vil den afledte virkning på hovedaktionærernes indkomsttransformation isoleret set indebære et yderligere mindreprovenu for det offentlige, idet lønindkomst, som transformeres til aktieindkomst, vil blive beskattet med en lavere marginalskat. Størrelsen af dette yderligere mindreprovenu afhænger af størrelsen på ubalancen mellem den sammensatte marginalskat på aktieindkomst og lønindkomst samt antallet af personer med mulighed for at indkomsttransformere. Derudover kan der være

⁴ $8 + (1 - 0,08) \cdot (24,971 + 12,11) = 42,1$ pct., hvilket fratrukket 41,5 pct. giver 0,6 pct.-point.

en afledt provenuvirkning af eventuelle afledte virkninger på hovedaktionærernes arbejdsudbuds- og opsparingsadfærd samt lønmodtageres incitament til at blive selvstændige.