



## Skatteministeriet

15. marts 2021  
J.nr. 2021 - 1892

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 317 af 19. februar 2021 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Rune Lund (EL).

Morten Bødskov

/ Merete Godvin Jensen



## Spørgsmål

Vil ministeren oplyse provenuvirkningen ved at fjerne lempelserne fra Aftale om erhvervs- og iværksætterinitiativer fra 2017, der gav bedre skattevilkår for opsparing i investeringsinstitutter og lempelser for udlændinges opsparing i danske investeringsinstitutter (Tiltrækning af kapital til danske investeringsinstitutter)? Provenuet bedes opgjort i umiddelbar virkning, efter tilbageløb og efter tilbageløb og adfærd. Dette bedes opgjort for alle årene 2021-2025 og i varig virkning. Der bedes her anvendt 2021-niveau og faste 2021-priser. Ministeren bedes også opgøre virkningen på råderummet i 2021-priser. Endelig bedes ministeren opgøre fordelingsvirkningen ved skatteændringerne opgjort som virkningen på disponibel indkomst i kroner og øre og i procent af disponibel indkomst opdelt for 10 indkomstdeciler. For den 10. indkomstdecil bedes også opdelt på percentiler. Slutelig bedes ministeren oplyse skatteændringens virkning på Gini-koefficienten. Dette bedes gjort for de to forslag isoleret såvel som for de to forslag samlet.

## Svar

Der tages i svaret udgangspunkt i en tilbagerulning af ændringerne af personers afkastbeskatning fra aktiebaserede investeringsselskaber og udbytteskatten ved udlodninger fra danske investeringsinstitutter til udenlandske investorer, der blev gennemført som dele af L 114 (Folketingsåret 2018-19) som følge af *Aftale om erhvervs- og iværksætterinitiativer* (V, LA, K, DF og RV) fra november 2017. Baseret på vurderingerne i L 114 skønnes de varige merprovenuer af en tilbagerulning til hhv. 35 og 30 mio. kr. opgjort i 2021-niveau, *jf. tabel 1.*

Tabel 1. Provenumæssige konsekvenser ved tilbagerulning af dele af L114

Beskatning af personers aktiebaserede investeringsselskaber som kapitalindkomst fremfor aktieindkomst						
Mio. kr. (2021-niveau)	2021	2022	2023	2024	2025	Varigt
Umiddelbart provenu	-	50	50	50	50	50
Provenu efter tilbageløb	-	35	35	35	35	35
Provenu efter tilbageløb og adfærd	-	35	35	35	35	35
Genindført udbytteskat ved udlodninger fra danske investeringsinstitutter til udenlandske investorer						
Mio. kr. (2021-niveau)	2021	2022	2023	2024	2025	Varigt
Umiddelbart provenu	-	30	30	30	30	30
Provenu efter tilbageløb	-	30	30	30	30	30
Provenu efter tilbageløb og adfærd	-	30	30	30	30	30

Anm.: Der forudsættes en vis implementeringstid, før ændringerne kan træde i kraft, hvorfor der først fremgår en virkning på de offentlige finanser fra 2022. Det er forudsat, at virkningen på det finanspolitiske råderum for de enkelte år svarer til virkningen efter tilbageløb og adfærd for disse år. Den varige virkning efter tilbageløb og adfærd svarer til virkningen på den finanspolitiske holdbarhed.

Det bemærkes, at en genindførelse af kildeskatten på udbytte fra danske investeringsinstitutter til udlændinge ikke vurderes at kunne foretages som et isoleret initiativ, hvis det samtidigt ikke i et forventet omfang skal være muligt at omgå denne beskatning. Det anslås således at være nødvendigt samtidig at indføre værnsregler ved fx at ændre reglerne,

så et tilbagesalg af beviser til det udstedende investeringsinstitut behandles som udbytte i stedet for en afståelse af beviser omfattet af aktieavancebeskatningsloven. Det skyldes, at der ikke begrænset skattepligt på aktieavancer. En sådan ændring vil imidlertid bevirke en uforholdsmæssig stor stramning for danske investorer, der fremover ved et sådant tilbagesalg vil skulle beskattes af hele afståelsessummen, og ikke som nuværende kun af en eventuel avance. De provenumæssige konsekvenser ovenfor medregner alene en isoleret tilbagerulning af ændringen fra L 114, men der forventes at være yderligere provenumæssige og samfundsøkonomiske konsekvenser som følge af sådanne skitserede værnsregler, der ikke er kvantificeret nærmere i vurderingen.

#### *Virkning på disponibel indkomst og Gini-koefficient*

Fsva. udbytteskat på udenlandske investorer vil det alene påvirke udenlandske investorer og derved ikke indkomster eller indkomstfordelingen i Danmark.

Virkingen af tilbagerulningen for aktiebaserede investeringsselskaber på disponibel indkomst i kroner og i procent af disponibel indkomst vedrører for størsteparten personer i 10. indkomstdecil, *jf. tabel 2*. Virkingen på Gini-koefficienten bliver forholdsvis begrænset og nedrundes til 0,00.

Tabel 2. Fordelingsvirkninger af tilbagerulning af ændring for aktiebaserede investeringsselskaber

	Gns. skatteforhøjelse, i kr. pr. person	Gns. skatteforhøjelse, i pct. af disponibel indkomst
<i>Indkomstdeciler</i>		
1	0	0,00
2	0	0,00
3	0	0,00
4	0	0,00
5	0	0,00
6	0	0,00
7	5	0,00
8	5	0,00
9	5	0,00
10	90	0,02
<b>Hele befolkningen</b>	<b>10</b>	<b>0,01</b>
<i>Indkomstpercentiler</i>		
91	10	0,00
92	10	0,00
93	10	0,00
94	10	0,00
95	20	0,00
96	20	0,01
97	30	0,01
98	40	0,01
99	70	0,01
100	650	0,05
<b>Hele 10. indkomstdecil</b>	<b>90</b>	<b>0,02</b>
<b>Virkning på Gini-koefficient</b>	<b>0,00</b>	

Kilde: Lovmodelberegninger på en stikprøve på 33 pct. af befolkningen i 2017 fremskrevet til 2021 med forudsætningerne i Økonomisk Redegørelse, august 2020.