



Skatteministeriet

1. november 2021
J.nr. 2021 - 8093

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 7 af 7. oktober 2021 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Karsten Lauritzen (V).

Morten Bødskov

/ Peter Bach-Mortensen

Spørgsmål

Tænketanken Kraka har den 6. juli 2021 offentliggjort ”Krakas forslag til en reform af kapitalbeskatningen i Danmark”, hvor der bl.a. foreslås en fælles sats på 10 pct. for såvel indtægter som udgifter (herunder rentefradrag) suppleret af et fælles progressionselement. En forenkling af kapitalbeskatningen kan give store samfundsøkonomiske gevinster og samtidig gøre beskatningen enklere og mere forståelig. Et fælles progressionselement vil imidlertid alt andet lige komplicere skattesystemet. Ministeren bedes derfor i de efterspurgte beregninger se bort fra denne del af Krakas forslag.

Vil ministeren vurdere følgende ændringer af kapitalindkomstbeskatningen:

- 1) nettorenteindtægter beskattes med 15 pct. op til en progressionsgrænse på 46.800 (2021-niveau) og 35 pct. herefter,
- 2) nettorenteudgifter kan fradrages med 15 pct.,
- 3) aktieindkomst (udbytter og realiserede gevinster) beskattes med 15 pct. op til en progressionsgrænse på 56.500 kr. (2021-niveau) og 35 pct. herefter?

Ministeren bedes i beregningerne forudsætte at ændringerne indfaset over nogle år, bl.a. af hensyn til familier med store renteudgifter. Der forudsættes endvidere, at der indføres værnsregler ift. hovedaktionærer, så større indkomster beskattes som løn. Såvel renteindtægter og -udgifter og aktieindkomst opgøres som i dag, herunder med overførsel af bundfradrag mellem ægtefæller m.v.

I forlængelse heraf bedes ministeren redegøre for

- 1) de forventede provenuvirkninger opdelt på henholdsvis rente- og aktiebeskatningen,
- 2) de forventede fordelingsvirkninger af henholdsvis den ændrede rente- og aktiebeskatning opdelt på deciler og for forskellige familietyper,
- 3) de forventede dynamiske virkninger på opsparingen og på kapitaltilførslen til virksomheder.

Svar

Med gældende regler beskattes aktieindkomst med 27 pct. under en progressionsgrænse på 57.200 kr. (det dobbelte for ægtefæller, 2022-niveau) og med 42 pct. over progressionsgrænsen. Positiv nettokapitalindkomst beskattes med 37,1 pct. (i kommune med gennemsnitlig skattesats) under et bundfradrag på 47.900 kr. (det dobbelte for ægtefæller, 2022-niveau) og med 42 pct. over bundfradraget for personer, der betaler topskat. For negativ nettokapitalindkomst under en progressionsgrænse på 50.000 kr. (fastholdt nominelt, det dobbelte for ægtefæller) gives der et fradrag på 33 pct. og 25 pct. over progressionsgrænsen (i kommune med gennemsnitlig skattesats).

Forslaget indebærer, at den nuværende høje sats for aktieindkomst og det skrå skatteloft for positiv nettokapitalindkomst reduceres fra 42 pct. til 35 pct., og at de nuværende lave satser for aktieindkomst og positiv nettokapitalindkomst reduceres til 15 pct. Forslaget indebærer desuden, at fradraget for negativ nettokapitalindkomst generelt reduceres til 15 pct.

Provenuvirkning

Forslaget skønnes samlet set at indebære et umiddelbart merprovenu på ca. 2,8 mia. kr. i 2030, svarende til ca. 2,1 mia. kr. efter tilbageløb.

Forslaget om at reducere skattesatserne for aktieindkomst skønnes isoleret set at medføre et umiddelbart mindreprovenu på ca. 4,9 mia. kr. i 2030, svarende til 3,8 mia. kr. efter tilbageløb og 3,1 mia. kr. efter tilbageløb og adfærd. Forslaget om at reducere skattesatserne for positiv nettokapitalindkomst skønnes at medføre et umiddelbart mindreprovenu på ca. 2,5 mia. kr. i 2030, svarende til 1,9 mia. kr. efter tilbageløb og 1,7 mia. kr. efter tilbageløb og adfærd.

Forslaget om en reduktion af rentefradraget skønnes at indebære et umiddelbart merprovenu på ca. 10,1 mia. kr. i 2030, svarende til 7,8 mia. kr. efter tilbageløb. Der er ikke opgjort en provenuvirkning efter tilbageløb og adfærd ved en reduktion af rentefradraget, hvilket afspejler, at de økonomiske ministerier ikke aktuelt skønner konkret over de afledte adfærdsvirkninger som følge af en ændring i rentefradraget. Det er beregningsteknisk forudsat, at renteniveauet stiger frem mod 2030.

Tabel 1. Provenuvirkningen ved ændringer af satserne for aktie- og kapitalindkomst (2022-niveau)

	Umiddelbar provenuvirkning	Provenu efter tilbageløb	Provenu efter tilbageløb og adfærd
1. Høj sats for aktieindkomst reduceres til 35 pct. og lav sats reduceres til 15 pct¹⁾			
		Mia. kr.	
2025	-4,9	-3,8	-3,1
2030	-4,9	-3,8	-3,1
2. Høj sats for positiv nettokapitalindkomst reduceres til 35 pct. og lav sats reduceres til 15 pct¹⁾			
2025	-1,6	-1,2	-1,1
2030	-2,5	-1,9	-1,7
3. Fradraget for negativ nettokapitalindkomst reduceres generelt til 15 pct.			
2025	7,0	5,4	-
2030	10,1	7,8	-
Samlet provenuvirkning			
2025	0,6	0,4	-
2030	2,8	2,1	-

Anm.: Provenuvirkninger er afrundet til nærmeste 100 mio. kr.

1) Der er beregningsteknisk forudsat en selvfinansieringsgrad på 25 pct. for provenu over progressionsgrænsen og 7 pct. for provenu under progressionsgrænsen. Udviklingen i kapitalindkomst (herunder renteudgifter) er fremskrevet med forudsætningerne i den mellemfristede fremskrivning fra august 2020.

Kilde: Lovmodelberegninger på baggrund af en stikprøve på 33,3 pct. af befolkningen i år 2018 fremskrevet til 2022-niveau med forudsætningerne i Økonomisk Redegørelse, august 2021.

Overordnet vil en reduktion af beskatningen af aktieindkomst og kapitalindkomst indebære en række afledte adfærdsvirkninger, som udover en påvirkning af arbejdsudbuddet også omfatter virkninger på husholdningernes opsparingsniveau og porteføljesammensætning.

Den foreslåede reduktion af den høje sats for aktieindkomst til 35 pct. for aktieindkomst over progressionsgrænsen forventes derudover isoleret set at forøge hovedaktionærernes

tilskyndelse til indkomststransformation fra arbejdsindkomst til udbytteindkomst set i forhold til gældende regler. Der indgår i beregningerne ikke et skøn for ændringen i hovedaktionærernes indkomststransformation.

Fordelingsvirkning

De foreslåede nedsættelser af satserne for aktieindkomst og kapitalindkomst skønnes samlet set at indebære en reduktion af de disponible indkomster med i gennemsnit ca. 0,3 pct. for hele befolkningen, svarende til ca. 600 kr. pr. voksen person, *jf. tabel 2*. Der skønnes at være tale om en reduktion af de disponible indkomster i alle indkomstdeciler undtagen 10. indkomstdecil.

Indkomstforskellene målt ved Gini-koefficienten skønnes samlet set at blive forøget med ca. 0,3 pct.-point, hvilket i hovedsagen kan henføres til reduktionen af satserne for aktieindkomst.

Tabel 2. Virkning på disponibel indkomst af ændringer af satserne for aktie- og kapitalindkomst, 2030 (2022-niveau)

Indkomstdecil	1. Satserne for aktieindkomst reduceres		2. Satserne for positiv nettokapitalindkomst reduceres		3. Satserne for negativ nettokapitalindkomst reduceres		Samlet fordelingsvirkning	
	kr.	pct.	kr.	pct.	kr.	pct.	kr.	pct.
1.	100	0,1	100	0,1	-600	-0,7	-400	-0,5
2.	100	0,1	200	0,1	-1.000	-0,7	-700	-0,5
3.	100	0,1	200	0,1	-1.100	-0,7	-800	-0,5
4.	200	0,1	300	0,1	-1.600	-0,9	-1.200	-0,7
5.	200	0,1	300	0,1	-2.200	-1,1	-1.600	-0,9
6.	300	0,1	300	0,1	-2.600	-1,1	-2.000	-0,9
7.	400	0,1	300	0,1	-3.000	-1,2	-2.200	-0,9
8.	500	0,2	400	0,1	-3.200	-1,1	-2.300	-0,8
9.	900	0,3	500	0,1	-3.400	-1,0	-2.000	-0,6
10.	7.500	1,4	2.800	0,5	-3.800	-0,7	6.500	1,2
Alle	1.100	0,4	500	0,2	-2.200	-0,9	-600	-0,3
<i>Ændring i Gini-koefficient, pct.-point</i>								
0,22		0,07		0,00		0,30		

Anm.: Ændringen i disponibel indkomst i kroner er opgjort for voksne og er afrundet til nærmeste 100 kr. Ændringen i disponibel indkomst i procent er opgjort på baggrund af ækvivalerede disponible indkomster på husstandsniveau. Kilde: Lovmodelberegninger på baggrund af en stikprøve på 33,3 pct. af befolkningen i år 2018 fremskrevet til 2022-niveau med forudsætningerne i Økonomisk Redegørelse, august 2021.

I Finansministeriets familietypemodel har ingen af de omfattede familietyper aktieindkomst eller positiv nettokapitalindkomst. På den baggrund er familietypeberegninger ikke inkluderet i besvarelsen.