



Skatteministeriet

14. marts 2023
J.nr. 2023 - 1802

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes endeligt svar på spørgsmål nr. 19 af 10. januar 2023 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Sigurd Agersnap (SF).

Jeppe Bruus

/ Uffe Mikkelsen

Spørgsmål

Ministeren bedes oplyse, hvor stort et provenu regeringens forslag om en top-topskat (på 5 pct.-point for indkomster over 2,5 mio. kr.) forventes at indbringe, samt hvor stort provenuet ville være, såfremt positiv kapitalindkomst indgik fuldt ud i skattegrundlaget for den nye top-topskat, og hvor stort provenuet ville være, såfremt både positiv kapitalindkomst og aktieindkomst indgik i skattegrundlaget for den nye top-topskat? Der ønskes for hvert af de tre skattegrundlag oplyst umiddelbart provenu, provenu efter tilbageløb og provenu efter tilbageløb og adfærd.

Svar

Af regeringsgrundlaget fremgår det, at regeringen foreslår – som et led i en samlet personskattereform – frem mod 2030 at indføre en såkaldt 'top-topskat' på 5 pct. af personlig indkomst over 2,5 mio. kr. før arbejdsmarkedsbidrag. Det betyder, at den personlige indkomst, med ændringerne som indgår i den foreslåede personskattereform, vil blive beskattet marginalt med op til 60,5 pct. inkl. arbejdsmarkedsbidrag. Efter gældende regler bliver personlig indkomst beskattet marginalt med op til 55,9 pct. inkl. arbejdsmarkedsbidrag.

Positiv nettokapitalindkomst beskattes efter gældende regler højest med en marginalskat på 42 pct. Aktieindkomst beskattes højest med en aktieindkomstsattesats på 42 pct., hvorved den sammensatte marginalskat inklusive selskabsskat udgør ca. 54,8 pct.¹

Hvis også positiv nettokapitalindkomst og aktieindkomst skulle indgå fuldt ud i skattegrundlaget for den såkaldte 'top-topskat', ville det medføre en stigning i den marginale skatteprocent sammenlignet med gældende regler. Den højeste marginalskat for positiv kapitalindkomst og for aktieindkomst ville således udgøre 47 pct. For aktieindkomst ville den højeste sammensatte marginalskat inklusive selskabsskat udgøre ca. 58,7 pct.²

Den *reale* beskatning af kapital- og aktieindkomst er dog højere end den *nominelle* beskatning. Det skyldes, at en del af formueafkastet bør betragtes som en kompensation for stigende priser (inflation). Det er således alene den del af formueafkastet, som ligger ud over inflationsraten, der er udtryk for et reelt afkast. Imidlertid tager beskatningen af kapital- og aktieindkomst udgangspunkt i det nominelle afkast, herunder også den del af afkastet, som er en kompensation for inflation. Hvis der tages højde for inflation, svarer en marginalskat på kapitalindkomst henholdsvis aktieindkomst på 47 pct. til en *real* marginalskat på hhv. ca. 85,5 og 79,9 pct. for positiv kapitalindkomst og aktieindkomst³.

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

² $22+(1-0,22)*47 = 58,7$ pct.

³ Det er forudsat, at den højeste marginalskat af aktieindkomst på 47 pct. reduceres til ca. 44 pct., idet der tages højde for, at optjente aktiekapitalgevinster først beskattes ved realisation. Der er desuden forudsat et årligt nominelt afkast på 4 pct. og en årlig inflationsrate på 1,8 pct. Den marginale reale afkastskat på kapital- og aktieindkomst svarer således til hhv. $47/((4-1,8)/4) = 85,5$ og $44/((4-1,8)/4) = 79,9$ pct.

Der er i regeringsgrundlaget forudsat et umiddelbart merprovenu på ca. 1 mia. kr. samt et merprovenu på ca. 0,7 mia. kr. efter tilbageløb og adfærd fra den såkaldte 'top-topskat' på 5 pct. af personlig indkomst over 2,5 mio. kr. før arbejdsmarkedsbidrag, *jf. øverste del af tabel 1.*

Hvis også positiv nettokapitalindkomst skulle indregnes fuldt ud i skattegrundlaget for 'top-topskatten', ville det (med samme beregningsforudsætninger som i regeringsgrundlaget) indebære et samlet umiddelbart merprovenu på ca. 1,1 mia. kr. samt et merprovenu efter tilbageløb og adfærd på ca. 0,7 mia. kr. i 2025, *jf. mellemste del af tabel 1.* Den varige virkning er højere end provenuerne i 2025-2030, hvilket kan henføres til, at skønnene er baseret på en forventning om, hvordan renten udvikler sig på sigt.

Såfremt både positiv nettokapitalindkomst og aktieindkomst skulle indgå fuldt ud i skattegrundlaget for 'top-topskatten', ville det medføre et samlet umiddelbart merprovenu på ca. 2,7 mia. kr. samt et merprovenu på ca. 1,6 mia. kr. efter tilbageløb og adfærd i 2025.

Tabel 1. Provenuvirkninger ved indregning af positiv nettokapitalindkomst og aktieindkomst i skattegrundlaget for 'top-topskat'

Mia. kr. (2023-niveau)	2025	2026	2027	2028	2029	2030	Varigt
<i>'Top-topskat' på 5 pct. af personlig indkomst over 2,5 mio. kr.</i>							
Umiddelbar virkning	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0
Virkning efter tilbageløb	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8
Virkning efter tilbageløb og adfærd	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7
<i>Positiv nettokapitalindkomst i skattegrundlaget for 'top-topskat' (samlet virkning)</i>							
Umiddelbar virkning	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1	1,3
Virkning efter tilbageløb	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,9	1,0
Virkning efter tilbageløb og adfærd	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,8
<i>Positiv nettokapitalindkomst og aktieindkomst i skattegrundlaget for 'top-topskat' (samlet virkning)</i>							
Umiddelbar virkning	2,7	2,7	2,7	2,8	2,8	2,8	3,0
Virkning efter tilbageløb	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1	2,3
Virkning efter tilbageløb og adfærd	1,6	1,7	1,7	1,7	1,7	1,7	1,8

Anm.: Der er beregningsteknisk forudsat en selvfinansieringsgrad på 25 pct for ændringer i beskatningen af kapital- og aktieindkomst. Beregningerne er baseret på en forudsætning om, at 'top-topskatten' indføres fra 2025. I svaret er der taget udgangspunkt i samme forudsætninger, som er lagt til grund i faktaarket: https://fm.dk/media/26726/faktaark_skatterreform.pdf.

Kilde: Lovmodelberegninger baseret på en stikprøve på 3,3 og 33 pct. af befolkningen. 2019-data fremskrevet til 2023 med forudsætninger i *Økonomisk Redegørelse*, august 2022.

Det endelige forslag til en 'top-topskat' præsenteres ved regeringens fremlæggelse af personskattereformen.