


Skatteministeriet

13. marts 2024
J.nr. 2024 - 1741

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 329 af 14. februar 2024 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Pelle Dragsted (EL).

Jeppe Bruus

/ Peter Bach-Mortensen

Spørgsmål

Vil ministeren redegøre for provenuvirkningen og de fordelingsmæssige konsekvenser ved at lukke hullet i toptopskatten vedr. hovedaktionærproblemstillingen? Herunder bedes anført, hvor meget den høje sats over progressionsgrænsen for aktie- og kapitalindkomst skal hæves, således at den højeste sammensatte marginalskat på aktieindkomst justeres til niveauet for toptopskatten for lønindkomst. Provenuvirkningen herved bedes opgjort i umiddelbar virkning, efter tilbageløb og efter tilbageløb og adfærd. Provenuet bedes opgjort for årene 2024-2030 og i varig virkning. Der bedes anvendt 2024-niveau og 2024-priser. Dertil bedes redegjort for ændringerne i gini-koefficienten og ændringer i den disponible indkomst i kroner og øre fordelt på deciler.

Svar

Aktieindkomst beskattes aktuelt med 27 pct. af indkomsten under 61.000 kr. (2024-niveau) og 42 pct. af indkomsten over denne grænse, hvorved den højeste sammensatte marginalskat på aktieindkomst inklusive selskabsskat udgør ca. 54,8 pct¹. For hovedaktionærer, der kan have et valg mellem at udbetale virksomhedsoverskud enten som aktieindkomst eller som lønindkomst, er den højeste marginalskat på lønindkomst på 55,9 pct. (opgjort ekskl. kirkeskat).

Med *Aftale om reform af personskat* indføres fra 2026 en ny top-topskat på 5 pct. for arbejdsindkomster over 2,5 mio. kr. (før arbejdsmarkedsbidrag). Den nye top-topskat indebærer en forøgelse af den højeste marginalskat på lønindkomst til 60,5 pct.

En hypotetisk forhøjelse af den høje sats for aktieindkomst til 49 pct. vil medføre, at den sammensatte marginalskat på aktieindkomst inklusive selskabsskat udgør godt 60,2 pct., hvilket tilnærmelsesvis er på niveau med marginalskatten for lønindkomst inkl. den nye top-topskat.

Det er ikke umiddelbart muligt for hovedaktionærer at udbetale virksomhedsoverskud som kapitalindkomst, jf. spørgsmålet, hvorfor beskatning af positiv nettokapitalindkomst ikke er relevant i forhold til hovedaktionærproblemstillingen. Der indgår derfor i besvarelsen ikke en ændring i beskatningen af positiv nettokapitalindkomst.

Beregningerne er generelt omfattet af betydelig usikkerhed – herunder også de skønnede umiddelbare provenuvirkninger – da udviklingen i aktieindkomst over tid varierer mere end fx udviklingen i lønninger.

En forhøjelse af den høje sats for aktieindkomst til 49 pct. skønnes at medføre et umiddelbart merprovenu på 4,8 mia. kr. samt et merprovenu efter tilbageløb og adfærd på 2,8 mia. kr., jf. tabel 1. Forhøjelsen skønnes endvidere at reducere indkomstforskellene med 0,23 pct.-point målt ved Gini-koefficienten.

¹ 1 Selskabsoverskud, der udbetales som aktieudbytte, beskattes først med selskabsskattesatsen og dernæst med den relevante aktieindkomstskattesats. Den højeste sammensatte marginalskat for selskabsskat og aktieindkomst er $22+(1-0,22)*42=54,74$ pct., idet selskabsskatten er 22 pct., og den høje skattesats for aktieindkomst er 42 pct.

Tabel 1. Økonomiske konsekvenser ved at forhøje den høje sats for aktieindkomst til 49 pct. i 2025

Sats	Umiddelbar provenuvirkning	Provenu efter tilbageløb	Provenu efter tilbageløb og adfærd	Ændring i Gini-koefficient
<i>Pct.</i>	<i>Mia. kr. (2024-niveau)</i>			<i>Pct.-point</i>
49	4,8	3,7	2,8	-0,23

Anm.: Der er beregningsteknisk forudsat en selvfinansieringsgrad på 25 pct. for ændringer i den høje sats. Der er ikke skønnet over de mulige afledte provenuvirkninger som følge af ændret indkomsttransformation. Provenu er afrundet til nærmeste 0,1 mia. kr.

Kilde: Lovmodelberegninger på baggrund af en 3,3 pct. stikprøve af befolkningen i 2019 fremskrevet til 2025 opgjort i 2024-niveau med forudsætningerne i Økonomisk Redegørelse, august 2023 og den mellemfristede fremskrivning fra maj 2023.

En generel forhøjelse af den høje sats for aktieindkomst skønnes at berøre over 70.000 personer – dvs. alle, som i udgangspunktet betaler satsen på 42 pct. Derimod er det tidlige skønnet, at i størrelsesordenen 2.500 hovedaktionærer vil blive berørt af den nye top-topskat – dvs. langt færre end de, der vil blive berørt af en generel forhøjelse af den høje sats for aktieindkomst.

Hovedaktionærer, der bliver omfattet af den nye top-topskat, vil i udgangspunktet få et øget incitament til at indkomsttransformere fra lønindkomst til udbytteindkomst – idet det dog er uklart, hvor mange af disse personer, der i praksis har mulighed for at indkomsttransformere indkomst (og i hvilket omfang). For de øvrige hovedaktionærer, der omfattes af en generel forhøjelse af den høje aktieindkomstskattesats, men ikke betaler top-topskat, vil der opstå en øget tilskyndelse til at indkomsttransformere fra udbytteindkomst til lønindkomst.

Der foretages aktuelt ikke beregninger, som inddrager effekten af den ændrede tilskyndelse til indkomsttransformation mellem lønindkomst og udbytteindkomst for hovedaktionærer, da der p.t. ikke er udviklet regnemetoder til at foretage et sådant skøn.

En hypotetisk forhøjelse af den høje sats for aktieindkomst til 49 pct. skønnes isoleret set at reducere den gennemsnitlige disponible indkomst for hele befolkningen under et med omtrent 1.000 kr. årligt, *jf. tabel 2*. Den gennemsnitlige reduktion skønnes at være 9.150 kr. for personer i 10. indkomstdecil, mens det ikke vurderes at have betydning for den gennemsnitlige disponible indkomst for personer i de 5. første indkomstdeciler.

Tabel 2. Ændring i disponibel indkomst fordelt på indkomstdeciler ved at forhøje den høje sats for aktieindkomst til 49 pct. i 2025.

	<i>Indkomstdecil</i>										Hele befolk- ningen
	1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.	
<i>Kr. (2024-niveau)</i>	-0	-0	-0	-0	-0	-50	-50	-100	-200	-9.150	-1.000

Anm.: Virkningen i kr. er beregnet pr. voksen i familien og afrundet til nærmeste 50 kr.

Kilde: Lovmodelberegninger på baggrund af en 3,3 pct. stikprøve af befolkningen i 2019 fremskrevet til 2025 opgjort i 2024-niveau med forudsætningerne i Økonomisk Redegørelse, august 2023 og den mellemfristede fremskrivning fra maj 2023.