



Folketingets Finansudvalg
Christiansborg

26. februar 2019

Svar på Finansudvalgets spørgsmål nr. 505 (alm. del) af 23. august 2018

Spørgsmål

Vil ministeren redegøre for konsekvenserne af at afskaffe bundfradraget i positiv nettokapitalindkomst i topskattegrundlag og det skrå skatteloft for positiv nettokapitalindkomst? Desuden bedes konsekvenserne også opgjort for en afskaffelse af bundfradraget i positiv nettokapitalindkomst i topskattegrundlag, det skrå skatteloft for positiv nettokapitalindkomst og det skrå skatteloft for personlig indkomst.

Svar

I forlængelse af Skattekommissionens anbefalinger blev der med Forårspakke 2.0 vedtaget en lempelse af afkastbeskatningen gennem en nedsættelse af den høje sats for aktieindkomstbeskatningen fra 45 til 42 pct. og gennem indførelse af et bundfradrag for positiv nettokapitalindkomst i topskattegrundlaget på 40.000 kr. (80.000 for par) i 2010-niveau. Det skal bemærkes, at Skattekommissionen anbefalede en større nedsættelse af aktieindkomstbeskatningen samt, at der på længere sigt blev taget yderligere skridt i retning af en nedbringelse af skattesatserne på positiv kapitalindkomst.

Lempelserne af afkastbeskatningen blev vedtaget i 2009 med virkning fra indkomståret 2010. I 2010 blev der, af hensyn til overholdelsen af EU-retten, gennemført en afskaffelse af mindsterentereglen. Merprovenuet fra denne ophævelse blev ved samme anledning anvendt på en nedsættelse af den maksimale skattesats for kapitalindkomst fra 51,5 til 42 pct. over en 5-årig periode fra 2010-14. Samlet set er den højeste beskatning af kapitalindkomst efter gældende regler dermed stort set på samme niveau som beskatningen af aktieindkomst på øverste progressionstrin. Det indebærer en rimelig ensartet beskatning af renteindtægter, kapitalgevinster og aktieafkast, hvilket bidrager til, at det i højere grad er de underliggende økonomiske forhold og i mindre grad de skattemæssige forhold, der betinger valg af formueplacering.

En afskaffelse af bundfradraget for positiv nettokapitalindkomst i grundlaget for topskatten vurderes at indebære en umiddelbar stigning i indkomstskatteprovenuet på 90 mio. kr. i 2025 i 2019-niveau. Det svarer til en styrkelse af den offentlige saldo med 55 mio. kr. opgjort efter tilbageløb og afledt dynamisk provenu fra la-

vere arbejdsudbud som følge af højere marginalsat på arbejdsindkomst, men eksklusive afledte arbejdsudbudsvirkninger af højere marginalsat på positiv nettokapitalindkomst og evt. afledte virkninger fra ændringer i opsparingsadfærden, som det ikke umiddelbart har været muligt at opgøre et skøn for, *jf. tabel 1*.

Tabel 1

Økonomiske konsekvenser af en afskaffelse af bundfradraget for positiv nettokapitalindkomst i indkomstgrundlaget for topskatten og en ophævelse af de skrå skatteloft for hhv. kapitalindkomst og personlig indkomst, 2025 i 2019-niveau

	Indkomst- skatteprovenu	Saldovirkning ¹⁾	Virkning på indkomstfordeling
	Mio. kr.	Mio. kr.	Gini, pct.-point
Afskaffelse af bundfradrag for positiv nettokapitalindkomst i topskattegrundlaget	90	55	0,00
Afskaffelse af det skrå skatteloft for kapitalindkomst	635	435	-0,04
Afskaffelse af det skrå skatteloft	350	160	-0,02
Samlet virkning	1.075	650	-0,06

Anm.: Opgjort med udgangspunkt i 2025-skatteregler og befolkningssammensætning, herunder justering for stigning i pensionsalderen frem mod 2025. Opgjort i 2019-niveau gennem diskontering med den ændring i lønsummen (arbejdsmarkedsbidragsgrundlaget) fra 2019 til 2025, der følger af befolkningsudvikling og udvikling i antal arbejdstimer.

1) Opgjort efter tilbageløb og afledt arbejdsudbudsvirkning af ændret marginalsat på arbejdsindkomst, men eksklusive afledte arbejdsudbudsvirkninger af højere marginalsat på positiv nettokapitalindkomst og evt. yderligere afledte virkninger af ændringer i opsparing og porteføljesammensætning.

Kilde: Egne beregninger på basis af en stikprøve på 3,3 pct. af befolkningen.

Det lægges til grund, at en ophævelse af det skrå skatteloft for kapitalindkomst skal forstås således, at der ikke er noget særskilt loft for kapitalindkomst, men at det bliver sammenfaldende med loftet for personlig indkomst. Det svarer til at hæve loftet for kapitalindkomst til 52,07 pct. Det bemærkes, at en ophævelse af det skrå skatteloft for kapitalindkomst indebærer en større ændring end ved indførelsen af det skrå skatteloft for kapitalindkomst. Det skyldes, at det skrå skatteloft for personlig indkomst i mellemtiden er blevet hævet fra de 51,5 pct., der var gældende da loftet for kapitalindkomst blev indført, til 52,07 pct. efter gældende regler.

Med dette udgangspunkt vurderes en afskaffelse af det skrå skatteloft for kapitalindkomst at være forbundet med en umiddelbar provenugevinst på i størrelsesordenen 635 mio. kr., svarende til 435 mio. kr. efter tilbageløb og afledt dynamisk provenu som følge af lavere arbejdsudbud. Endelig vurderes en ophævelse af det skrå skatteloft for personlig indkomst – og dermed den resterende del af loftet for positiv nettokapitalindkomst – at indebærer en umiddelbart stigning i provenuet fra indkomstskatterne på 350 mio. kr., svarende til 160 mio. kr. i saldvirkning opgjort efter tilbageløb og dynamisk provenu som følge af lavere arbejdsudbud.

I opgørelsen af saldvirkningen indgår et skønnet forventet fald i arbejdsudbuddet svarende til 475 fuldtidspersoner. Arbejdsudbudsvirkningen skal ses i sammenhæng med, at en afskaffelse af det skrå skatteloft øger marginalsatten for perso-

ner i kommuner med en relativ høj kommuneskatteprocent, samt at en afskaffelse af bundfradraget for positiv nettokapital i topskattegrundlaget indebærer en øget marginalskat for personer, der efter afskaffelsen kommer over topskattegrænsen.

Den umiddelbare provenugevinst af de betragtede ændringer i beskatningen af positiv nettokapitalindkomst og afskaffelse af loftet over marginalsatten på personlig indkomst modsvares af en reduktion i topskatteydernes disponible indkomster. Denne reduktion i de disponible indkomster blandt personer med indkomster, der typisk placerer dem i den høje ende af indkomstfordelingen, bidrager til en reduktion i indkomstforskellene på 0,06 pct.-point målt ved Gini-koefficienten.

Med venlig hilsen

Kristian Jensen
Finansminister