



Folketingets Finansudvalg
Christiansborg

Den 11. december 2017

Svar på Finansudvalgets spørgsmål nr. 55 (Alm. del) af 14. november 2017 stillet efter ønske fra Benny Engelbrecht (S)

Spørgsmål

Vil ministeren oplyse den samlede skattelettelse de 1.000 rigeste personer vil opnå i antal kroner i 2025, som følge af Aftale om Erhvervs- og Iværksætterinitiativer fra den 12. november 2017. Svaret bedes opgjort som i svaret på spørgsmål 536 (Folketingsåret 2016-17)?

Svar

Aftale om erhvervs- og iværksætterinitiativer indeholder en række initiativer, der kan påvirke de målte indkomstforskelle. I beregningen af fordelingsvirkningerne er indregnet virkningerne af initiativerne nr. I.1-I.3, I.5, II.1-II.4, II.6, II.9, III.4 og V.1 i aftalen:

- **Initiativ nr. I.1:** Indførelse af en *aktiesparekonto* med et fleksibelt loft over indståendet på 50.000 kr. i 2019 stigende til 200.000 kr. fra 2022, hvor afkastet lagerbeskattes med en sats på 17 pct. *Umiddelbart mindreprovenu: 390 mio. kr. fra 2022.*
- **Initiativ nr. I.2:** Indførelse af et *investorfradrag* til uafhængige investorer, der direkte eller indirekte investerer i unoterede små og mellemstore virksomheder. For personer, der investerer direkte i de omfattede virksomheder, vil skattelempelsen kunne udgøre op til 60.000 kr. årligt fra 2019 til 2022 og 120.000 kr. årligt fra 2023 og frem. For personer, der igennem en særlig type iværksætterfonde, investerer i unoterede små og mellemstore virksomheder, vil skattelempelsen kunne udgøre op til 18.750 kr. fra 2019 til 2022 og 37.500 kr. fra 2023 og frem. *Umiddelbart mindreprovenu: 230 mio. kr. fra 2023.*
- **Initiativ nr. I.3:** Grænsen for tildeling af skattefrie *medarbejderaktier*, der i stedet beskattes som aktieindkomst, forhøjes fra 10 pct. til 20 pct. for alle virksomheder, der tilbyder mindst 80 pct. af de ansatte aktieløn under ordningen. Derudover udarbejdes en særlig ordning målrettet nye, mindre virksomheder, der får mulighed for at tilbyde op til 50 pct. af lønnen som medarbejderaktier til aktieindkomstbeskatning. *Umiddelbart mindreprovenu 90 mio. kr.*
- **Initiativ nr. I.5:** *Ensartning af beskatningen af investeringsinstitutter*, så alle investorer i aktiebaserede investeringsselskaber aktieindkomstbeskattes af afkastet. I dag vil danske investorer, der investerer i udenlandske investeringsinstitutter,

typisk blive kapitalindkomstbeskattede ud fra et lagerprincip. *Umiddelbart mindreprovenu 40 mio. kr.*

- **Initiativ nr. II.1-II.4:** En *grænsehandelspakke* afskaffer og lemper afgifterne for en række grænsehandelsfølsomme varer:
 - II.1. Nøddeafgiften (råstofafgiften), der er en del af chokoladeafgiftsloven, halveres fra 1. januar 2018 og afskaffes fra 1. januar 2020.
 - II.2. Annullering af planlagt indeksering af afgifter. Efter gældende regler indekseres en række afgifter frem til 2020 ved diskretionære forhøjelser. Den planlagte 2018-forhøjelse af afgifter, der omfatter sukkearafgiften, chokolade- og sukkervareafgiften, vinafgiften og en række forbrugsafgifter annulleres.
 - II.3. Afskaffelse af emballageafgift for pantbelagte drikkevarer (øl og sodavand).
 - II.4. Afskaffelse af tillægsafgiften på alkoholsodavand.*Umiddelbart mindreprovenu i alt 715 mio. kr. (ex moms)*
- **Initiativ nr. II.6 og II.9:** *Sanering af afgifter* indebærer, at afgiften på te og engangslightere (II.6) og afgiften på PVC og ftalater samt på PVC-folier i regntøj, beskyttelsesdragter mv. (II.9) afskaffes fra hhv. 2018 og 2019. *Umiddelbart mindreprovenu 35 mio. kr. (ex moms)*
- **Initiativ nr. III.4:** *Nedsættelse af elvarmeafgiften* med 10 øre pr. kWh fra 2019. *Umiddelbart mindreprovenu 235 mio. kr. (ex moms) i 2025.*
- **Initiativ nr. V.1:** Fradraget for private virksomheders *investeringer i forskning og udvikling (FoU)* øges fra de nuværende 100 pct. (straksafskrivning) til 110 pct. fra 2026 med en indfasning på 101,5 pct. i 2019, 103 pct. i 2020, 105 pct. i 2021-2022 og 108 pct. i perioden 2023-25. *Umiddelbart mindreprovenu 580 mio. kr. fra 2026.*

Hertil kommer virkningerne af ramme til deleøkonomiske fradrag (initiativ IV.1). Initiativet er endnu ikke konkretiseret og indregnes derfor ikke i fordelingsberegningerne.

Det bemærkes, at de skønnede fordelingsvirkninger skal tolkes med forsigtighed, da beregningen af fordelingsvirkningerne beror på en række antagelser, herunder særligt virkningen af initiativerne aktiesparekonto (initiativ I.1) og investorfradrag (initiativ I.1).

Virkningen af aktiesparekonto (initiativ I.1) og investorfradrag (initiativ I.1) afhænger af, i hvilken rækkefølge personer med aktieindkomst antages at placere deres aktiebeholdning i de tre beskatningsordninger, der vil være efter indførelsen af de nye ordninger. Det er lagt til grund, at personer med aktieindkomst først anvender aktiesparekontoen og dernæst laveste trin i den nuværende aktieindkomstskat. Investorfradraget antages fordelt svarende til aktieindkomst over progressionsgrænsen.

Virkningen af bedre vilkår for medarbejderaktier (initiativ I.2) er beregnet under forudsætning af, at lempelsen tilfalder topskatteydere.

Afgiftslemplerne (initiativerne II.1-II.4, II.6 og II.9 samt III.4) forudsættes at føre til lavere priser på husholdningernes og erhvervenes forbrug af de afgiftsbelagte varer. Der er en direkte effekt på husholdningernes rådighedsbeløb af lavere afgifter på husholdningernes forbrug. Hertil kommer en indirekte virkning, fordi den del af lempelsen, der umiddelbart hviler på erhvervene, på længere sigt forventes at blive nedvæltet i højere lønninger eller overvæltet i lavere priser, hvilket bidrager til at øge husholdningernes reale rådighedsbeløb. Den direkte effekt af lavere priser på husholdningernes rådighedsbeløb er beregnet på baggrund af Danmarks Statistiks forbrugerundersøgelse. Erhvervslempelsen forudsættes beregningsteknisk at blive overvæltet i priserne, således at alle familier får den samme procentvise reale fremgang i den disponible indkomst. Virkningen af afgiftslemplerne er opgjort i forbrugerpriser (inkl. moms).

Fradraget for investeringer i FoU på 110 pct. (initiativ V.1) øger virksomhedernes investeringer, hvilket øger arbejdsproduktiviteten og dermed lønningerne.¹ Det skønnes, at strukturelt BNP øges med ca. ½ mia. kr., idet det er lagt til grund, at fradraget øger investeringerne og påvirker produktiviteten omtrent som en nedsettelse af selskabsskattesatsen. Med fuld overvæltning fra produktivitet til lønningerne vurderes initiativet at give anledning til en stigning i lønningerne på ca. 0,05 pct., når initiativet er fuldt indfaset. Det er i fordelingsberegningerne antaget, at lønnen før skat stiger med samme procentsats for alle som følge af FoU-fradraget. Det gælder også lønningerne i den offentlige sektor, som generelt følger lønudviklingen på det private arbejdsmarked. Da indkomstoverførslerne gennem satsreguleringen reguleres efter lønnen på det private arbejdsmarked, vil disse over tid stige tilsvarende. Virkningen af øget produktivitet er fordelingsmæssigt neutral.

Det bemærkes, at resultaterne for de 1.000 personer, der har højest bruttoindkomst, er baseret på et beskedent antal observationer og derfor er behæftet med stikprøveusikkerhed.

Aftale om erhvervs- og iværksætterinitiativer skønnes samlet set at indebære en skattelempelse på i gennemsnit ca. 70.800 kr. for de 1.000 personer, der har højest bruttoindkomst, jf. tabel 1. Heraf skønnes ca. 51.000 kr. at kunne henføres til indførelse af investorfradraget (initiativ I.2), mens indførelse af aktiesparekonto (initiativ I.1) og bedre vilkår for medarbejderaktier (initiativ I.3) skønnes at indebære en lempelse på hhv. ca. 1.800 kr. og ca. 8.200 kr. Grænsehandelspakken (initiativ II.1-II.4) og FoU-fradraget (initiativ V.1) skønnes at indebære lempelser svarende til hhv. 1.900 kr. og 6.700 kr. De skønnede virkninger af forbundet med betydelig usikkerhed, jf. ovenfor.

Lempelserne skal ses i lyset af, at de 1.000 personer, der har højest bruttoindkomst, i gennemsnit skønnes at have en bruttoindkomst på knap 22 mio. kr. og betale godt 10 mio. kr. i indkomstskatter i udgangspunktet.

¹ Hertil kommer, at en andel af den umiddelbare lempelse vil tilfalde ejerne i form af højere afkast på aktier.

Set i forhold til indkomst, er virkningen af de aktionærrettede initiativer (initiativerne I.1-I.3) mest koncentreret i den øvre ende af indkomstfordelingen, mens virkningen af afgiftslempelserne (initiativerne II.1-II.4, II.6 og II.9 samt III.4) relativt set er størst for de lavere indkomster.

Tabel 1

Gennemsnitlig virkning af Aftale om erhvervs- og iværksætterinitiativer for de 1.000 skatteydere med højest bruttoindkomst

	Hele Aftale om erhvervs- og iværksætter- initiativer	Heraf				
		Aktie- sparekonto (I.1)	Investor- fradrag (I.2)	Medarbej- deraktier (I.3)	Grænse- handels- pakke (II.1-II.4)	FoU- fradrag (V.1)
Personer med højest bruttoindkomst						
1.000	70.800	1.800	51.000	8.200	1.900	6.700

Anm.: I beregningen af fordelingsvirkningerne er indregnet virkningerne af initiativerne nr. I.1-I.3, I.5, II.1-II.4, II.6, II.9, III.4 og V.1 fra *Aftale om erhvervs- og iværksætterinitiativer*. Det bemærkes, at den samlede fordelingsvirkning af initiativerne I.1 og I.2 afhænger af, i hvilken rækkefølge personer med aktieindkomst antages at placere deres aktiebeholdning i de tre beskatningsordninger, der vil være efter indførelsen af de nye ordninger. Det er lagt til grund, at personer med aktieindkomst først anvender aktiesparekontoen og dernæst laveste trin i den nuværende aktieindkomstskat. Investorfradraget antages fordelt svarende til aktieindkomst over progressionsgrænsen. Bruttoindkomsten er opgjort som personlig indkomst før arbejdsmarkedsbidrag tillagt aktieindkomst og positiv nettokapitalindkomst.

Kilde: Lovmodelberegninger på en stikprøve på 33 pct. af befolkningen samt forbrugsundersøgelsen i 2014 opregnet til 2018 med august 2017-forudsætninger.

Med venlig hilsen

Kristian Jensen
Finansminister