



Skatteministeriet

18. februar 2019
J.nr. 2019 - 888

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 235 af 24. januar 2019 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Lisbeth Bech Poulsen (SF).

Karsten Lauritzen

/ Søren Schou

Spørgsmål

Vil ministeren oplyse, om der i de udregnede reale effektive marginale afkastskatter af kapitalindkomst og aktieindkomst i svar på SAU alm. del – spørgsmål 166 indgår beskatning af den initiale formue, eller alene beskatning af afkastet? Hvis der indgår beskatning af den initiale formue, ønskes det oplyst, hvilken andel dette udgør af de i svaret oplyste reale effektive marginale afkastskatter.

Svar

Boafgiften har karakter af at være en formueskat. Afgiftsgrundlaget består af dels den oprindelige opsparing, dels det akkumulerede efter-skat afkast. Boafgiften af den oprindelige opsparing indgår derfor også i de reale effektive marginale afkastskatter af kapital- og aktieindkomst inkl. boafgift, som fremgår af svar på SAU alm. del – spørgsmål 166 (2018-19). Beregningen af bidrag til skattesatser fra boafgiften er således baseret på de gældende regler for afgiftsgrundlaget

Det er i praksis typisk ikke muligt at opdele et afgiftsgrundlag for boafgiften i bidrag fra oprindelig opsparing og det akkumulerede formueafkast heraf.

En sådan opdeling af afgiftsgrundlaget for boafgiften kan kun foretages under beregningstekniske forudsætninger om, at den initiale opsparing har karakter af et indskud på en specifik konto, *jf. anmærkning til tabel 1*.

De opgjorte bidrag til reale effektive marginale skattesatser fra boafgiften af det oprindelige indskud svarer i dette tilfælde til den reduktion af de reale effektive afkastskatter, der vil forekomme, hvis grundlaget for boafgiften indsnævres til kun at omfatte det akkumulerede efter-skat afkast af den oprindelige opsparing.

Kapitalindkomst og boafgift

Med forudsætninger fra de mellemfristede fremskrivninger og en gennemsnitlig skønnet opsparingshorisont på 25 år vil den højeste marginale reale effektive afkastskat af kapitalindkomst inkl. boafgift ved gældende regler udgøre ca. 95 pct., hvoraf bidraget fra boafgiften på det oprindelige indskud udgør ca. 13 pct.-point. *jf. tabel 1*.

Hvis der i stedet tages udgangspunkt i en relativ lang opsparingshorisont på fx 40 år, reduceres bidraget fra boafgiften af det oprindelige indskud til ca. 6 pct.-point. Det skyldes, at det oprindelige indskud udgør en relativ lav andel i forhold til afkastet. Hvis der modsat tages udgangspunkt i en relativt kort opsparingshorisont på fx 10 år, øges bidraget fra boafgift på det oprindelige indskud til ca. 48 pct.-point, da det oprindelige indskud udgør en relativ høj andel i forhold til afkastet.

Hvis det særskilte skrå skatteloft for positiv nettokapitalindkomst afskaffes, samtidig med at den højeste sats for boafgiften forhøjes fra 15 til 30 pct. – for boer over 3 mio. kr. – stiger den højeste marginale reale effektive afkastskat fra ca. 95 til ca. 140 pct.-point - ved en opsparingshorisont på 25 år. Heraf udgør bidraget fra boafgiften af det oprindelige indskud ca. 34 pct.-point, *jf. tabel 1*.

Tabel 1. Højeste marginale reale effektive afkastskat af kapitalindkomst inkl. boafgift

Pct. (2022-regler)	Opsparingshorisont		
	40	25	10
Gældende regler	85	95	131
- heraf afkastskat	70	70	70
- heraf boafgift	15	25	61
- af efter-skat afkast	10	11	13
- af indskud	6	13	48
Regler, jf. spørgsmål	120	140	219
- heraf afkastskat	87	87	87
- heraf boafgift	34	54	132
- af efter-skat afkast	18	20	22
- af indskud	16	34	110

Anm.: Opgjort via intern rente. Den nominelle rente udgør 4,5 pct. og inflationen 1,8 pct. Skatteloft for hhv. positiv nettokapitalindkomst og personlig indkomst er beregnet ekskl. kirkeskat. Der er beregningsteknisk taget udgangspunkt i, at der foretages et initialt indskud på en specifik konto, og at indskuddet tillagt det akkumulerede afkast ekskl. den løbende afkastbeskatning udbetales til en arving efter en fastlagt opsparingsperiode. I dette særligt fælde, hvor opsparing forvaltes på denne måde, kan afgiftsgrundlaget for boafgiften opdeles i et grundlag fra den initiale opsparing (indskuddet) og det efterfølgende formueafkast.

Aktieindkomst og boafgift

Ved en opsparingshorisonten på 25 år, udgør den højeste reale effektive afkastskat af aktieindkomst inkl. boafgift ca. 89 pct., hvoraf bidraget fra boafgiften af det oprindelige indskud udgør ca. 13 pct.-point. *jf. tabel 2.*

Tabel 2. Højeste marginale reale effektive afkastskat af aktieindkomst inkl. boafgift

Pct. (2022-regler)	Opsparingshorisont		
	40	25	10
Gældende regler	80	89	126
- heraf afkastskat	65	65	65
- heraf boafgift	15	25	61
- af efter-skat afkast	10	12	14
- af indskud	5	13	48
Regler, jf. spørgsmål	103	123	202
- heraf afkastskat	69	69	69
- heraf boafgift	34	54	133
- af efter-skat afkast	20	23	27
- af hovedstol	13	30	106

Anm.: Se anm. til tabel 1. Den reale effektive afkastskat af aktieindkomst er korrigeret for, at avancer alene beskattes ved realisation, idet der anvendes en investeringshorisont på 10 år, samt at 30 pct. af afkastet løbende udloddes som udbytte.

Hvis den højeste marginalsat af aktieindkomst forhøjes til 45 pct., og den højeste sats for boafgiften samtidig forhøjes fra 15 til 30 pct. – for boer over 3 mio. kr. – stiger den højeste marginale reale effektive afkastskat fra ca. 89 til ca. 123 pct.-point, når opsparingshorisonten er 25 år. Heraf udgør bidraget fra boafgiften på det oprindelige indskud ca. 30 pct.-point, *jf. tabel 2.*