



Folketingets Finansudvalg
Christiansborg

26. januar 2021

Endeligt svar på Finansudvalgets spørgsmål nr. 75 (Alm. del) af 3. december 2020 stillet efter ønske fra Alex Vanopslagh (LA)

Spørgsmål

Vil ministeren oplyse effekten af at sænke den nuværende selskabsskat fra 22 til 0 pct. for hvert procentpoint enkeltvis, herunder effekten på de offentlige finanser, BNP, beskæftigelse, lønsum i den private sektor samt lønstigning i kroner per beskæftiget i gennemsnit i den private sektor? Beregningerne bedes udført med udgangspunkt i metoden anvendt i svaret på spørgsmål 19, hvor Finansministeriet har beregnet, at ACE-fradraget giver en lønstigning svarende til 6.000 kr. pr. beskæftiget.

Svar

Det skal understreges, at der spørges til markante ændringer af beskatningen. Så markante ændringer indebærer, at erfaringsgrundlaget, som beregningsforudsætningerne er baseret på, har mindre relevans end ved marginale ændringer, og at usikkerheden ved skønnene derfor er markant. Der er således tale om en mekanisk beregningsteknisk øvelse.

Virkningerne på investeringsomfang, lønninger, arbejdsudbud og strukturelt BNP, er beregnet ud fra den metode, der er dokumenteret i det tekniske baggrundsnotat, *BNP-virkning ved ACE*, som er offentliggjort på Finansministeriets hjemmeside.¹ Beregningsgrundlaget er opdateret på basis af fremskrivningen, der ligger til grund for *DK2025 – En grøn, retfærdig og ansvarlig genopretning af dansk økonomi* fra august 2020.

Det skal bemærkes, at den beregnede virkning på strukturelt BNP og lønninger mv. er meget følsom over for de anvendte beregningsforudsætninger, jf. også det tekniske baggrundsnotat *BNP-virkning ved ACE*. Herunder fx i relation til virksomhedernes muligheder for at substituere mellem maskiner mv. og arbejdskraft, størrelsen af investeringsincitamentet i det eksisterende selskabsskattesystem (bestemt af forskellen mellem de skattemæssige og økonomiske afskrivninger), andelen af en investering, der finansieres ved egenkapital mv.

¹ https://www.fm.dk/~media/files/oekonomi-og-tal/fm-regnemetoder/bnp_virkning-ved-ace.ashx?la=da

I vurderingen af effekterne er medregnet, at selskabsskattelempler påvirker investeringsomfanget og dermed kapitalapparatet pr. beskæftiget og arbejdsproduktiviteten ad to kanaler. For det første påvirker den effektive *gennemsnitlige* skattesats i hvilket land, multinationale virksomheder vælger at placere deres investeringer (lokaliseringen af investeringerne). Denne effekt afhænger af såvel den danske gennemsnitlige beskatning som den tilsvarende i andre lande. Ved så store ændringer, som der lægges op til i spørgsmålet, kan effekten afvige markant fra effekten ved mindre ændringer og vil være afhængig af udviklingen i andre lande. For det andet påvirker den effektive *marginale* skattesats (for normalafkastet) størrelsen af investeringerne i de selskaber, der er lokaliseret i Danmark. Endelig medregnes, at lavere selskabsskat mindsker multinationale selskabers tilskyndelse til overskudsflytning gennem transfer pricing og tynd kapitalisering. Virkningen af lavere overskudsflytning på skatteprovenuet er stigende indtil en satsnedsættelse på ca. 10-12 pct. point, hvorefter det dynamiske provenu gradvist aftager ved yderligere satsreduktioner, fordi den ekstra skattepligtige indkomst bliver beskattet lavere.

Virkningerne af en evt. parallel nedsættelse af satsen for foreløbig virksomhedsskat i virksomhedsordningen er ikke medregnet. Derudover er det i besvarelsen lagt til grund, at tillægsselskabsskattesatsen for kulbrinteindkomst fastholdes uændret på 3 pct., således at den samlede selskabsskattesats for kulbrinteskattepligtige selskaber fortsat er 3 pct.-point højere end for ikke-kulbrinteskattepligtige selskaber og virksomheder.

En nedsættelse af selskabsskattesatsen skal desuden ses i sammenhæng med det øvrige skattesystem, herunder beskatningen af hovedaktionærer, som ved lavere selskabsskattesats kan vælge at tage arbejdsindkomst ud af selskaberne i form af udbytte frem for løn til en lavere beskatning. Den højeste sats for aktieindkomst på 42 pct. indebærer således, at kombinationen af selskabsskat og aktieindkomst på 54,8 pct. (=22 pct. + (1-0,22)*42 pct.) omtrent svarer til den højeste marginalskat for lønindkomst (ekskl. kirkeskat) på 55,9 pct. (= 8 pct. + (1-0,08)*52,06 pct.). Såfremt den højeste sats ikke justeres (modsvarende reduktionen af selskabsskattesatsen), vil det alt andet lige give anledning til et væsentligt afledt mindreprovenu, særligt ved store ændringer af selskabsskattesatsen. Der er ikke taget højde for dette i provenuskønnet.

På basis af de beskrevne beregningsforudsætninger er de skønnede virkninger på provenu, lønniveau, arbejdsudbud og strukturelt BNP ved en nedsættelse af selskabsskattesatsen med mellem 1 til 22 pct.-point og med udgangspunkt i gældende regler vist i *tabel 1*.

Tabel 1

Konsekvenser af nedsættelser af selskabsskattesatsen med mellem 1 og 22 pct.point med udgangspunkt i gældende regler

Sats	Umiddelbart mindre-provenu	Mindre-provenu efter tilbageløb	Mindre-provenu efter tilbageløb og adfærd	Ændring i strukturelt BNP		Ændring i lønniveau ¹⁾		Arbejdsudbud
	Pct.	Mia. kr.			Pct.	Kr., gnst. årsløn for privatansatte	Antal personer	
21	2,7	2,3	1,3	2%	0,1	0,2	700	300
20	5,3	4,6	2,6	5%	0,2	0,3	1.400	500
19	8,0	6,9	4,0	8½	0,4	0,5	2.100	800
18	10,7	9,2	5,6	11	0,5	0,7	2.700	1.000
17	13,3	11,5	7,2	13%	0,6	0,8	3.400	1.300
16	16,0	13,8	8,9	16%	0,7	1,0	4.000	1.500
15	18,7	16,1	10,7	18%	0,8	1,1	4.700	1.700
14	21,3	18,4	12,5	21%	0,9	1,3	5.300	2.000
13	24,0	20,8	14,5	23%	1,0	1,4	5.900	2.200
12	26,7	23,1	16,5	26%	1,1	1,6	6.500	2.400
11	29,3	25,4	18,6	28½	1,2	1,7	7.000	2.600
10	32,0	27,7	20,8	30%	1,3	1,8	7.600	2.800
9	34,7	30,0	23,1	33%	1,4	2,0	8.200	3.000
8	37,3	32,3	25,5	35½	1,5	2,1	8.700	3.200
7	40,0	34,6	27,9	37½	1,6	2,2	9.300	3.400
6	42,7	36,9	30,5	39%	1,7	2,4	9.800	3.600
5	45,3	39,2	33,1	42	1,8	2,5	10.300	3.800
4	48,0	41,5	35,8	44	1,9	2,6	10.800	4.000
3	50,7	43,8	38,6	46%	1,9	2,7	11.300	4.200
2	53,3	46,1	41,5	48%	2,0	2,9	11.800	4.400
1	56,0	48,4	44,4	50%	2,1	3,0	12.300	4.600
0	58,7	50,7	47,4	52%	2,2	3,1	12.800	4.800

Anm.: Det er lagt til grund, at det strukturelle grundlag for selskabsskatten udgør ca. 267 mia. kr. (2021-niveau). Virkningerne på investeringsomfang, lønniveau, arbejdsudbud og strukturelt BNP er beregnet ud fra den metode, der er dokumenteret i et teknisk baggrundsnotat, *BNP-virkning ved ACE*, som er offentliggjort på Finansministeriets hjemmeside. Det skal understreges, at der er betydelig usikkerhed forbundet med de skønnede virkninger.

¹⁾ Virkningen på lønniveauet er opgjort ekskl. værdien af øget arbejdsudbud.

Kilde: Egne beregninger.

Med venlig hilsen

Morten Bødskov
Fungerende finansminister