

**Skatteministeriet**  
**Den**

J.nr. 2005-318-0352

Spørgsmål 64-67

Til

Folketingets Skatteudvalg

Hermed fremsendes svar på spørgsmål nr.64-67 af den 21. marts 2005.  
(Alm. del)

Kristian Jensen

/Thomas Larsen

**Spørgsmål 64:** Mener ministeren, at der vil være behov for at sænke den danske selskabsskat yderligere, når den tyske selskabsskat bliver sænket fra 25 til 19 pct., som det fremgår af artiklen ”Schröder opfordrer til samarbejde” i Fyens Stiftstidende den 18. marts 2005?

**Spørgsmål 65:** Hvor mange selskaber mener ministeren, der vil flytte til Tyskland som følge af, at den tyske selskabsskat bliver nedsat?

**Spørgsmål 66:** Hvor stor betydning mener ministeren, at det vil have for statens selskabsskatteprovenu, hvis den tyske selskabsskat bliver sat ned fra 25 til 19 pct.?

**Spørgsmål 67:** Hvor mange arbejdspladser vurderer ministeren, der vil forsvinde til Tyskland, hvis den tyske selskabsskat bliver sat ned fra 25 til 19 pct.?

**Svar på spørgsmål 64-67:**

Igennem en længere årrække har der været en tendens til faldende selskabsskattesatser i det mindste i OECD-landene mv. I gennemsnit (uvægtet) er satserne i OECD-landene faldet med ca. 1 pct. point pr. år. De nye OECD- og EU-lande har i øvrigt typisk lavere selskabsskat end de oprindelige.

Det er en populær misforståelse, at et land tvinges til at sætte selskabsskattesatsen lige så meget ned som andre lande sætter deres selskabsskattesatser ned.

Der er ud fra en saglig økonomisk analyse næppe en sådan direkte sammenhæng. Hvis den danske sats i forvejen var fastsat optimalt, og alle andre lande nedsatte deres satser med 1 pct. point, burde den danske sats måske reduceres med 0,1 eller 0,2 pct. point for fortsat at være optimal.

Forklaringen på, at en række lande gradvist samtidig nedsætter deres selskabsskat, er snarere, at kapitalen bliver fortsat mere mobil over landegrænserne. Derfor stiger de samfundsøkonomiske omkostninger på nationalt niveau ved at hente provenu fra selskabsbeskatningen på samme tid i alle landene, og selskabsskatten bliver på samme tid i stadig stigende omfang reelt en særlig forvridende skat på arbejdsindkomst. Alle landene reagerer før eller siden herpå ved at nedsætte deres selskabsskattesatser.

Den tyske nedsættelse af selskabsskatten vil trække i retning af, at der bliver investeret mere i tyske virksomheder. Herved vil der alt andet lige globalt være færre midler til rådighed til investeringer i andre lande. Nedsættelse af den tyske selskabsskat vil reducere de tyske kapitalomkostninger og dermed billiggøre tysk produktion og forbedre tysk konkurrenceevne. Modsat vil fornyet fremgang i tysk økonomi forbedre afsætningsmulighederne for danske virksomheder.

Sandsynligvis vil de gunstige virkninger af en tysk nedsættelse af selskabsskatten dominere i det mindste på kortere sigt, mens der investeres mere i Tyskland og den tyske arbejdsløshed falder. På længere sigt vil den sandsynlige virkning være, at omfanget af investeringer i danske virksomheder falder. Det betyder ikke, at der vil

komme ret mange færre arbejdspladser i Danmark, men at der vil være mindre kapital til rådighed pr. arbejdsplads i Danmark. Dette vil give sig udslag i, at aflønningen af dansk arbejdskraft bliver lavere end ellers.

Man skal ikke overvurdere størrelsen af effekten for Danmark. Effekten på danske investeringer ved en tysk selskabsskattenedsættelse som den bebudede skal måles i få promiller og effekten på danske lønninger er endnu mindre.

Den bebudede nedsættelse af den tyske selskabsskat har således en meget begrænset virkning for dansk økonomi, og giver ikke i sig selv anledning til overvejelser om en yderligere dansk selskabsskattenedsættelse. Men den understreger at regeringen har været fremsynet ved forslaget om en dansk nedsættelse fra 30 til 28 pct.

Hvis udviklingen fortsætter, hvorefter afkast af investeringer i dansk erhvervsliv af stadig flere virksomheder sammenlignes med afkastet i andre lande, vil det kunne give begrundelse for en yderligere dansk nedsættelse. Men siden regeringen fremsatte forslaget om nedsættelse af selskabsskatten fra 30 pct. til 28 pct., er der ikke fremkommet nye oplysninger, der giver anledning til at ændre forslaget.

Den tyske forbundskansler Schröder har i en tale i Forbundsdagen den 17. marts 2005 fremlagt en større økonomisk plan for bedre konkurrenceevne, beskæftigelse og fremtidig vækst.

Først blandt forslagene er en (fuldt finansieret) nedsættelse af den statslige selskabsskat (Körperschaftsteuer) fra 25 pct. til 19 pct. Udover 25 pct. selskabsskat tilbageholdes 20 pct. af udbytte, der dog refunderes ved den direkte beskatning af udbytte.

Beskatning af tyske selskabers overskud er dog højere, idet der også opkræves lokale skatter af selskabsindkomst.

Først opkræves kommunale virksomhedsskatter. Disse skatter varierer fra 13 til 20 pct. og udgør efter de senest tilgængelige oplysninger i gennemsnit ca. 16,3 pct. af overskuddet før skat.

De kommunale selskabsskatter er fradragsberettigede ved opgørelse af grundlaget for den statslige tyske selskabsskat.

Den samlede beskatning af tyske selskabers indkomst udgør således før den foreslåede ændring ca. 38,3 pct. og foreslås sænket med ca. 5,3 pct. til ca. 33 pct. Den tyske sammensatte selskabsskattesats vil således fortsat være højere end den danske selskabsskattesats.

Provenutabet, der angives at udgøre ca. 22,5 mia. kr., forudsættes fuldt finansieret. Det er skitseret, at det vil ske ved højere skat for personer af aktieindkomst, skærpelse af regler for mindste selskabsbeskatning og lukning af et hul gennem begrænsning af tabsfradrag for pensionskasser mv. Men disse forslag er ikke særlig

konkrete og er snarere et forhandlingsoplæg.

Den tyske økonomi er målt ved indbyggertallet omkring 16 gange større end den danske økonomi. Det umiddelbare selskabsskatteprovenutab pr. pct. point er således omregnet til danske forhold på ca. ¼ mia. kr. eller ca. 20 pct. af den umiddelbare effekt af en dansk nedsættelse pr. pct. point. I gennemsnit regner de tyske myndigheder således med, at skatteomkostningerne pr. beskæftiget falder med stort set det samme ved en tysk nedsættelse på godt 5 pct. point som ved en dansk nedsættelse med 1 pct. point.

Det forholdsvis langt mindre selskabsskattegrundlag i Tyskland er dels udtryk for, at den tyske erhvervsudvikling i de senere år har været langt dårligere end i Danmark, dels et udtryk for at tyske virksomheder blandt andet på grund af den høje selskabsskattesats har haft bedre muligheder og større incitamentter til gennem skatteplanlægning mv. at begrænse selskabsskattebetalingen.

Det skal tilføjes, at der ikke er sikkerhed for, at forslaget og herunder den skitserede finansiering af provenutabet gennemføres.

Det skal også understreges, at idet den tyske nedsættelse af selskabsskatten delvist foreslås finansieret ved mindre lempelige regler for opgørelse af selskabsskatteindkomsten, vil virkningerne være mindre end ved en ren nedsættelse af selskabsskattesatsen.

Det er således vurderingen, at en eventuel tysk selskabsskattenedsættelse vil have en meget begrænset virkning på dansk økonomi. En tysk selskabsskattenedsættelse vil ikke medføre en flytning af danske virksomheder eller arbejdspladser til Tyskland, men derimod på sigt have en begrænset afdæmpende virkning på det danske lønniveau. Heller ikke statens provenu på selskabsskatten m.v. vil blive berørt i betydende omfang.

I nedenstående bilag er virkningen af en generel nedsættelse af selskabsskattesatserne søgt kvantificeret.

Virkningerne af en tysk selskabsskattenedsættelse for dansk økonomi skal ikke overvurderes. Beregning af virkningerne er usikre. Det gælder især, hvis man alene skal beregne virkningerne af selskabsskattenedsættelser i enkelte andre lande så som Tyskland, hvor særlige forhold kan være gældende.

**Bilag:**

Til illustration af sandsynlige størrelsesordener er i det følgende angivet de beregnede virkninger af en nedsættelse af selskabsskatten med 1 pct. point i alle andre lande end Danmark udført på den usikre og summariske model, der har været anvendt til beregning af virkninger på den foreslåede danske nedsættelse af selskabsskatten.

Modellen bygger på, at nogle investeringer er fuldstændig mobile over landegrænserne. Selskabsbeskatning af afkastet af disse investeringer belaster derfor på ingen måde ejerne af de investerede midler, der blot overvælter selskabsskatten i højere kapitalomkostninger. Herved bliver det reelt lønmodtagerne, der må bære hele selskabsskattebyrden på disse investeringer. Andre investeringer er mindre mobile over landegrænsen, hvorfor det i videre udstrækning bliver ejerne, der må bære skattebyrden. Forholdet mellem de forskellige investeringer er usikkert, men det er det almindelige indtryk, at der bliver fortsat flere af den første type og færre af den anden type.

Ved en (næsten) global nedsættelse af selskabsskattesatsen med 1 pct. point vil afkastet af erhvervsinvesteringer efter selskabsskat stige med ca. 1,4 pct. fra f.eks. 5,6 pct. til 5,68 pct. under forudsætning af, at der er den samme mængde kapital til rådighed til erhvervsinvesteringer globalt. I praksis vil stigningen måske blive mindre på grund af, at selskaberne i videre udstrækning vil finansiere investeringer ved fremmedkapital og at opsparingen vil stige.

Ved krav om et afkast på 5,6 pct. efter selskabsskat og en selskabsskat på 30 pct. vil en investering skulle give et afkast på 8 pct. før skat. Stiger kravet fra 5,6 pct. til 5,68 pct. og selskabsskatten fortsat er 30 pct. er kravet til afkast af en investering på ca. 8,11 pct. Der er dog også andre omkostninger ved brug af kapital i produktionen herunder ikke mindst afskrivninger.

Omkostningerne til kapital stiger derfor alene med op mod ca. 0,5 pct. Hvis investeringerne stiger 1-2 pct. hver gang omkostningerne falder med 1 pct., vil en global nedsættelse af selskabsskatten i alle andre lande end Danmark, under disse forudsætninger, føre til, at investeringerne i dansk produktion falder med hen ved 10 mia. kr. og stiger tilsvarende i udlandet. I Danmark svarer det til hen ved 0,5-1 pct.

Ved mindre kapital pr. beskæftiget til rådighed i dansk produktion vil aflønningen af dansk arbejdskraft stige mindre end ellers. Virkningen vil være hen ved ca. 0,2 pct. For en lønmodtager, der tjener 250.000 kr., svarer det til ca. 500 kr. årligt.

Virksomheden på selskabsskatteprovenuet af faldet i investeringer i Danmark vil være på hen ved ¼ mia. kr., men modsat stiger afkastet før skat, hvilket meget vel vil kunne mere end opveje virkningen af færre investeringer. Endelig vil lavere selskabsskat i udlandet gøre det mere fordelagtigt gennem brug af forkerte interne afregningspriser, at omplacere overskud fra Danmark til udlandet eller i mindre grad omplacere overskud i udlandet til Danmark. Netto vil selskabsskatteprovenuet således meget vel kunne blive stort set uændret.

Det højere globale afkast af erhvervsinvesteringer vil være til fordel for opsparerne herunder danske, der har placeret deres midler i aktier i Danmark eller udlandet.

Den endelige virkning vil således i vidt omfang være koncentreret om lønmodtagerne, der vil få et tab gennem lavere lønstigninger end ellers, mens modsat danske opsparere vil få en gevinst. Om de offentlige finanser netto styrkes eller forringes er usikkert, men virkningen er sandsynligvis i alle tilfælde begrænset. Den danske levestandard vil dog sandsynligvis stige en smule mindre end ellers.

De skitserede overslag over størrelsesordenen af virkningerne af, at selskabsskatten faldt med 1 pct. i alle andre lande end Danmark er forholdsvis overskuelige. Da Tyskland i øvrigt udgør en beskedent andel af resten af verden, er virkningerne af den tyske nedsættelse langt mindre end de i forvejen beskedne virkninger anført ovenfor.