



SKATTEMINISTERIET

J.nr. 2010-713-0047

Dato: 12. oktober 2010

Til

Folketinget - Skatteudvalget

Hermed sendes endeligt svar på spørgsmål nr. 593 af 1. juli 2010. Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Anders Samuelson (LA).

(Alm. del).

Troels Lund Poulsen

/Thomas Larsen

### **Spørgsmål:**

Ministeren bedes oplyse, hvad provenutabet vil være på kort og længere sigt af en fuldstændig fjernelse af selskabsskatten kombineret med en afskaffelse af aktieavancebeskatningen, så aktieafkast bliver beskattet som almindelig personlig indkomst. Ministeren bedes også oplyse, hvor meget pensionsafkastbeskatningen i en sådan situation vil forventes at blive forøget med.

**Svar:** Der er tale om et omfattende forslag til en reform af såvel selskabs- som kapitalindkomstbeskatningen. Det vil være vanskeligt at give en fuldstændig beskrivelse af konsekvenserne af forslaget, bl.a. fordi adfærdseffekterne ved en reform i denne størrelsesorden vil være forbundet med betydelig usikkerhed.

I det følgende svar gives alene en overordnet gennemgang af effekterne. Der ville ligeledes skulle gennemføres analyser af, hvilke konsekvensændringer der ville være behov for i andre dele af skattelovgivningen, herunder f.eks. i forhold til virksomhedsordningen og i forhold til eventuelle værnsregler og overgangsordninger. Særligt vedr. beskatningen af hovedaktionærer kan det være nødvendigt at gennemse reglerne grundigt.

#### *Umiddelbare provenuvirkninger*

Det foreslås, at aktieindkomstskatten ophæves og at aktieindkomst i stedet beskattes som almindelig personlig indkomst. Aktieindkomst beskattes i 2010 med 28 pct. af aktieindkomst under 48.300 kr. (det dobbelte for ægtepar) og 42 pct. af aktieindkomst herover. Det er i vurderingen af forslaget forudsat, at aktieindkomst beskattes som personlig indkomst på linje med arbejdsindkomst efter arbejdsmarkedsbidrag. Det vil betyde, at langt størstedelen af aktieindkomst vil blive omfattet af den højeste marginalskat på 52,3 pct. (inkl. kirkeskat og ekskl. arbejdsmarkedsbidrag). Omlægningen skønnes derfor at medføre et umiddelbart merprovenu i 2010 på 2 mia. kr. *jf. tabel 1.*

Det foreslås desuden, at selskabsskatten afskaffes. En fuldstændig afskaffelse af selskabsskatten i Danmark vil medføre et umiddelbart provenutab i 2010 på ca. 40 mia. kr. inkl. selskabsskat af kulbrinteindvinding (Nordsøen) *jf. tabel 1.* Antages det, at det strukturelle BNP er 1.800 mia. kr. og selskabsskatteprovenuet udgør ca. 2,5 pct. heraf, udgør det umiddelbare strukturelle provenutab ca. 45½ mia. kr. *jf. tabel 1.* Den varige virkning af en fuldstændig fjernelse af selskabsskatten er således højere end provenuvirkningen i 2010. Det skyldes det relativt lave selskabsskatteprovenu i 2010 i forhold til det skønnede strukturelle niveau for selskabsskatteprovenuet. Grundlaget for beregning af indtægterne fra kulbrinteindvinding fra Nordsøen er derimod højere i 2010 end det forventede strukturelle grundlag. Det skyldes, at grundlaget og også indtægterne fra kulbrinteindvinding er faldende i takt med at ressourcerne udtømmes.

<b>Tabel 1. Umiddelbare og varige provenuvirkninger af de foreslåede ændringer, mia. kr.</b>	<b>2010-niveau</b>	<b>Varig virkning</b>
<i>1. Umiddelbare virkninger:</i>		
Aktieindkomstskatten ophæves og aktieindkomst beskattes som personlig indkomst	2	2
Selskabsskatten ophæves (inkl. Nordsø)	-40	-45½
<i>Umiddelbare virkninger i alt</i>	-38	-43½
<i>2. Tilbageløb:</i>		
Aktieindkomstskatten ophæves og aktieindkomst beskattes som personlig indkomst – øvrige skatter og afgifter	-½	-½
Selskabsskatten ophæves – kulbrinteskatt	5½	1 ¾
Selskabsskatten ophæves – PAL	1	1
Selskabsskatten ophæves – personlig indkomstskat af aktieindkomst	1¾	1¾
Selskabsskatten ophæves – afgifter	2	2
Selskabsskatten ophæves – udlandet	½	½
Selskabsskatten ophæves – øvrige skatter og afgifter	2¼	3½
<i>Tilbageløb i alt</i>	13	10
<i>3. Adfærdsvirkninger:</i>		
Aktieindkomstskatten beskattes som personlig indkomst – ændret opsparingsadfærd mv.	-¼	-¼
Aktieindkomst beskattes som personlig indkomst – arbejdsudbud	-0,1	-0,1
Selskabsskatten ophæves – afledt skat af udbytte ved øgede investeringer (uændret afkast efter skat)	-7½	-8¾
Selskabsskatten ophæves – arbejdsudbud	1½	1½
Indkomstskat af øgede lønninger i privat sektor	8	9
Udgift til øgede offentlige lønninger og overførsler efter skat	-8	-9
<i>Adfærdsvirkninger i alt</i>	-6¼	-7½
<b>I alt</b>	<b>-31¼</b>	<b>-41</b>

Note: "-" angiver et mindre provenu for det offentlige

### *Tilbageløb*

En omlægning af aktieindkomstskatten og en afskaffelse af selskabsskatten vil medføre et tilbageløb til staten i form af andre skatter og afgifter.

Omlægning af aktieindkomstskatten skønnes at medføre et negativt tilbageløb på ½ mia. kr. i 2010, *jf. tabel 1*. Det skyldes, at den skærpede beskatning af aktieindkomst reducerer efter-skat indkomsten og dermed også afgiftsbelagt forbrug.

En afskaffelse af selskabsskatten skønnes at medføre et samlet tilbageløb på knap 13 mia. kr. i opgjort i 2010-niveau. Hovedparten af selskabsskatten vil i en lille åben økonomi som den danske i sidste ende blive båret af lønmodtagerne. Hvis adfærden ikke ændres vil selskabernes selskabsskat derimod før eller siden komme personer, der ejer aktier i selskaber til gode gennem større udbytter og kursstigninger end ellers, herunder det offentlige og pensionskasserne samt personer, der tilgodeses fra fonde, der ejer danske aktier. Tilbageløbet fra selskabsskatten skønnes at udgøre i alt ca. 7 mia. kr. i 2010, *jf. tabel 1*. Der vil desuden være et tilbageløb fra kulbrinteskatten, der skønnes at udgøre 5½ mia. kr. opgjort i 2010-niveau. En afskaffelse af selskabsskatten skønnes isoleret at medføre et varigt tilbageløb i form kulbrinteskatt, PAL-skatt og andre skatter og afgifter på ca. 10½ mia. kr. Det samlede varige tilbageløb skønnes mindre end tilbageløbet opgjort i 2010-niveau. Det skyldes

primært at tilbageløbet fra kulbrinteskatten vil være faldende på sigt som følge af det forventede lavere provenu.

Det samlede varige tilbageløb ved hele forslaget skønnes at udgøre ca. 10 mia. kr. opgjort i varig virkning *jf. tabel 1*. Dermed skønnes den varige provenuvirkning inkl. tilbageløb at udgøre ca. -33½ mia. kr.

Hvis den foreslåede reform blev gennemført i 2010 ville provenuet inkl. tilbageløb kunne skønnes at udgøre i størrelsesorden ca. -25 mia. kr.

#### *Adfærdsvirkninger (ekskl. arbejdsudbud)*

Det relativt omfattende forslag til omlægning af beskatningen af aktieindkomst og selskabsbeskatningen vil have en række adfærdseffekter.

Det skønnes, at den gennemsnitlige marginale beskatning af aktieindkomst øges fra knap 40 pct. til godt 50 pct. Forhøjelsen af beskatningen af aktieindkomst vil dels reducere incitamentet til at spare op og vil dels påvirke porteføljesammensætningen af den eksisterende opsparing.

Med *Forårspakke 2.0* er der indført et bundfradrag for topskat i positiv nettokapitalindkomst på 50.000 kr. (det dobbelte for ægtepar), hvorefter kun en lille del af skatteyderne betaler topskat af positiv nettokapitalindkomst. For positiv nettokapitalindkomst nedsættes den højeste marginalskat endvidere gradvist fra 51,5 pct. til 42 pct. i 2014 som følge af omlægningen vedr. blåstemplede obligationer i januar 2010. Det vil sikre en ensartet marginal beskatning af positiv nettokapitalindkomst og aktieindkomst med de gældende regler.

Den foreslåede reform vil indebære, at skattesatsen for aktieindkomst bliver væsentligt højere end for positiv nettokapitalindkomst, hvor aktieindkomst hidtil har været beskattet lempeligere. Den øgede beskatning af aktieindkomst vil derfor give en tilskyndelse til at omlægge aktieindkomst til indkomst, der beskattes som kapitalindkomst. Det vurderes, at ændret opsparingsadfærd vil reducere provenuet ved forslaget med godt ¾ mia. kr. Ændret porteføljesammensætning udgør størstedelen heraf.

For ægtefæller vil sammenlægningen af personlig indkomst og aktieindkomst give tilskyndelse til at flytte aktieindkomsten til den af ægtefællerne, der har lavest indkomst. Det vil være nødvendigt at indføre særlige regler for beskatningen af aktieindkomst for ægtefæller, således at indkomsten beskattes hos den af ægtefællerne, der har højest topskattegrundlag. Sådanne regler gælder i det nuværende indkomstskattesystem vedrørende kapitalindkomst.

Med en selskabsskattesats på 0, vil den kombinerede beskatning af udbytter for hovedaktionærer blive reduceret fra typisk 56,5 pct. (25 pct. i selskabsskat og derefter 42 pct. aktieindkomstskat) til 52,3 pct., hvilket er mindre end den højeste marginalskat for lønindkomst på 56,1 pct. Det vil give hovedaktionærer et incitament til at tage arbejdsindkomst ud som udbytte med et provenutab for det offentlige til følge. En løsning af dette problem vil kunne give et begrænset bidrag til finansiering af den foreslåede omlægning.

En fuldstændig afskaffelse af selskabsskatten vil medføre, at det bliver mere attraktivt at investere i Danmark, hvorfor investeringsomfanget må forventes at stige væsentligt. Det medfører imidlertid ikke øgede selskabsskatteindtægter for det offentlige, idet der efter reformen ingen beskatning er af selskaberne og af disses investeringer. De reducerede omkostninger og højere investeringsafkast øger investeringsniveauet og dermed kapitalapparatet. Det vil føre til en stigning i arbejdskraftens produktivitet og dermed i reallønningerne. Der vil dermed være afledte positive provenuvirkninger for det offentlige i form af øgede indkomstskatter. Samtidig vil det offentliges udgifter stige. Det skyldes, at en stor del af det offentliges udgifter vedrører løn til offentligt ansatte samt overførselsindkomster, som reguleres i takt med lønnen. Løn og overførsler kan med nogen usikkerhed skønnes at stige med ca. 4 pct. over en periode.

Investeringsafkastet vil givetvist blive konkurreret ned på sigt i takt med de øgede investeringer. Hvis afkastet i nogle brancher eller selskaber konkurreres ned på sigt, så afkastet efter skat går mod samme niveau som før en nedsættelse af selskabsskatten, vil dette have en negativ effekt på provenuet fra beskatning af udbytter fra selskabssektoren. Provenutabet herfra kan med nogen usikkerhed skønnes at udgøre ca. 7 mia. kr. målt i varig virkning.

Der kan desuden være et øget positivt provenu som følge af, at selskaber med danske ejere kan spare samlet selskabsskat ved at opgive mere indkomst i Danmark (og dermed reducere indkomsttransformationen ud af landet), hvilket øget grundlaget for beskatning af udbytter og dermed provenuet herfra.

### *Arbejdsudbud*

Hovedparten af skatteyderne med aktieindkomst er i forvejen topskatteydere. Forslaget om at aktieindkomstskatten ophæves og aktieindkomst beskattes som personlig indkomst vil dog føre til, at et antal skatteydere, der ikke i dag har indkomst over topskattegrænsen, vil skulle betale topskat. Det vurderes, at forslaget vil øge antallet af topskatteydere med i størrelsesordenen 13.000 personer. For beskæftigede vil forøgelsen af marginals-katten reducere incitamentet til at udbyde arbejdskraft. Det skønnes, at arbejdsudbuddet reduceres med i størrelsesordenen 300 personer eller knap 0,1 mia. kr. som følge af forslaget.

Den samlede arbejdsudbudseffekt vil dog givetvist være positiv, idet omfanget af øgede investeringer som følge af afskaffelsen af selskabsskatten må forventes at øge arbejdskraftens produktivitet og dermed efterspørgslen efter arbejdskraft. Det skønnes med nogen usikkerhed, at arbejdsudbuddet som følge af en fuldstændig afskaffelse af selskabsskatten vil medføre en positiv provenuvirkning på ca. 1½ mia. kr. Den samlede arbejdsudbudseffekt vil dermed medføre en positiv provenuvirkning på ca. 1,4 mia. kr.

### *Samlet provenuvirkning*

Forslaget om en omlægning af aktieindkomstbeskatningen og en afskaffelse af selskabsskatten kan med nogen usikkerhed skønnes at medføre et provenutab for staten på i størrel-

sesordenen 35-40 mia. kr. opgjort i varig virkning. Opgjort i 2010-niveau kan provenutabet skønnes at udgøre ca. 30 mia. kr. Det varige provenutab er højere end det skønnede provenutab opgjort i 2010-niveau pga. det lavere selskabsskattegrundlag og dermed provenu i 2010 i forhold til det skønnede strukturelle selskabsskattegrundlag og provenu.

Dertil kommer, at en fuldstændig afskaffelse af selskabsskatten vil reducere de administrative byrder for såvel SKAT som erhvervene.