



Folketingets Finansudvalg
Christiansborg

Finansministeren

Den 27. juni 2013

Svar på Finansudvalgets spørgsmål nr. 204 af 10. februar 2013
stillet efter ønske fra Joachim B. Olsen

Spørgsmål

Vil ministeren beregne effekten på velstand og offentlige finanser (efter adfærd og tilbageløb) af en lettelse på 5 mia. kr. i kapitalindkomstbeskatningen?

Svar

Ved besvarelsen er det lagt til grund, at der spørges til virkningerne af en reduktion af beskatningen af positiv nettokapitalindkomst. Nettokapitalindkomsten opgøres som et samlet beløb (netto-beløb) af positive indkomst-beløb (renteindtægter, kursgevinster på fordringer m.v.) og negative fradragsbeløb (renteudgifter, kurstab på fordringer m.v.).

I beskatningsgrundlagene for bund- og topskatten medregnes en persons positive nettokapitalindkomst, mens der ikke gives fradrag for negativ nettokapitalindkomst i bund- og topskat. For ægtepar er det ægtefællernes samlede nettokapitalindkomst, der indgår i beskatningsgrundlagene, således at der ved beregningen af bund- og topskatten kun sker beskatning af positiv nettokapitalindkomst i det omfang, ægtefællernes samlede nettokapitalindkomst er positiv.

Ved opgørelsen af topskattegrundlaget medregnes dog alene positiv nettokapitalindkomst, der overstiger et bundfradrag på 40.000 kr. for enlige og 80.000 kr. for ægtepar.

Derudover indgår kapitalindkomst i grundlaget for kommune- og kirkeskatter samt sundhedsbidraget.

Fra 2010 er der indført forskellige skatteløfter for henholdsvis personlig indkomst og positiv nettokapitalindkomst. Der gives således et større skatteløfts-nedslag ved beregning af topskat af positiv nettokapitalindkomst end ved beregning af topskat af personlig indkomst.

I 2014 udgør den højeste beskatning af positiv nettokapitalindkomst 42 pct. (plus evt. kirkeskat), mens den højeste beskatning af personlig indkomst udgør 51,7 pct. (plus evt. kirkeskat, arbejdsmarkedsbidrag og udligningsskat), jf. tabel 1.

Tabel 1

Provenu fra beskatning af positiv nettokapitalindkomst

	2013	2014
Beskatning af positiv nettokapitalindkomst for en topskatteyder		
- Op til 40.000 kr.	36,7 pct.	36,7
- Over 40.000 kr.	43,5 pct.	42,0
Samlet provenu fra positiv nettokapitalindkomst	4 ¼ mia. kr.	5 mia. kr.
Beskatning af positiv nettokapitalindkomst efter ændring		
- Op til/over 40.000 kr.	0 pct.	0 pct.

Anm: Sætser er opgjort ekskl. evt. kirkeskat.

Kilde: Skatteministeriet og skøn fra lovmodellen ved Økonomisk Redegørelse, maj 2013.

Positiv nettokapitalindkomst skønnes i 2013 at udgøre godt 12 mia.kr, hvoraf knap 11 ½ mia. indgår i grundlaget for bundskatten og godt 2 mia.kr. i grundlaget for topskatten.

Sænkes beskatningen af positiv nettokapitalindkomst – således at det umiddelbare mindreprovenu før tilbageløb og ved uændret adfærd udgør ca. 5 mia. kr. mindre end det seneste skøn for 2013 og 2014 – indebærer det, at beskatningen af positiv nettokapitalindkomst helt kan fjernes.

Det betyder i givet fald at skatteværdien af negativ nettokapitalindkomst vil udgøre 25,6 pct. over 50.000 kr. for enlige og 100.000 kr. for par på sigt når 2009 reformen er fuldt indfaset, mens positiv nettokapitalindkomst er skattefri.

Ved en provenuvirkning på 5 mia.kr. før tilbageløb svarer virkningen efter tilbageløb til cirka 3¾ mia. kr.

Det er ikke umiddelbart muligt at foretage et underbygget skøn over de afledte konsekvenser for de offentlige finanser, økonomisk vækst m.v. Ændringen vil imidlertid medføre meget betydelige spænd mellem beskatningen af forskellige typer kapitalindkomst, såfremt beskatningen af negativ kapitalindkomst, aktieindkomst og pensionsafkast fastholdes uændret.

Det vil skabe incitament til at omplacere formue, således at renteudgifter m.v. så vidt muligt giver fradrag, mens renteindtægter m.v. placeres hos personer og i perioder med samlet set positiv nettokapitalindkomst. På sigt kan de afledte provenuvirkninger heraf blive betydelige, hvorved finansieringsbehovet kan øges markant i forhold til de 5 mia.kr. i umiddelbar virkning.

Samtidig vil den private opsparing og i et vist omfang arbejdsudbuddet dog også styrkes, mens incitamentet for en indenlandsk husholdning med positiv nettokapitalindkomst til at investere i fx obligationer frem for aktier eller erhvervsaktiver vil øges markant. Sidstnævnte trækker i retning af lavere velstand.

Endelig bemærkes det, at de samlede virkninger på velstand og offentlige finanser afhænger af finansieringen, herunder hvorledes de nævnte potentielt betydelige negative virkninger på finanserne af "skatteoptimering" på sigt imødegås.

Med venlig hilsen

Bjarne Corydon