



Folketingets Finansudvalg
Christiansborg

5. oktober 2017

Svar på Finansudvalgets spørgsmål nr. 528 (Alm. del) af 31. august 2017 stillet efter ønske fra Pelle Dragsted (EL)

Spørgsmål

Hvad er fordelingsvirkningen af de forslag i ”Sammen om fremtidens virksomheder”, der lemper skatten på aktieindkomst, opdelt på deciler og det øverste decil på percentiler? Svaret udbedes både med og uden indregning af fordelingsvirkning fra finansieringskilder.

Svar

Erhvervs- og iværksætterudspillet *Sammen om fremtidens virksomheder* indeholder to initiativer, der direkte påvirker beskatning af indkomstgrundlaget for aktieindkomst:

- Indførelse af en *aktiesparekonto*, hvor der betales skat på 1,25 pct. af depotværdien på kontoen indtil et loft over indestændet på i størrelsesordenen 500.000 kr. (fuldt indfaset fra 2022). *Umiddelbart mindreprovenu: 570 mio. kr. fra 2022.*
- *Progressionsgrænsen for aktieindkomst* forhøjes fra 52.900 kr. til 100.000 kr. (2018-niveau) fra 2021 (det dobbelte for ægtepar). I 2018 hæves progressionsgrænsen til ca. 60.000 kr. og i 2020 til ca. 88.000 kr. *Umiddelbart mindreprovenu: 480 mio. kr. fra 2021.*

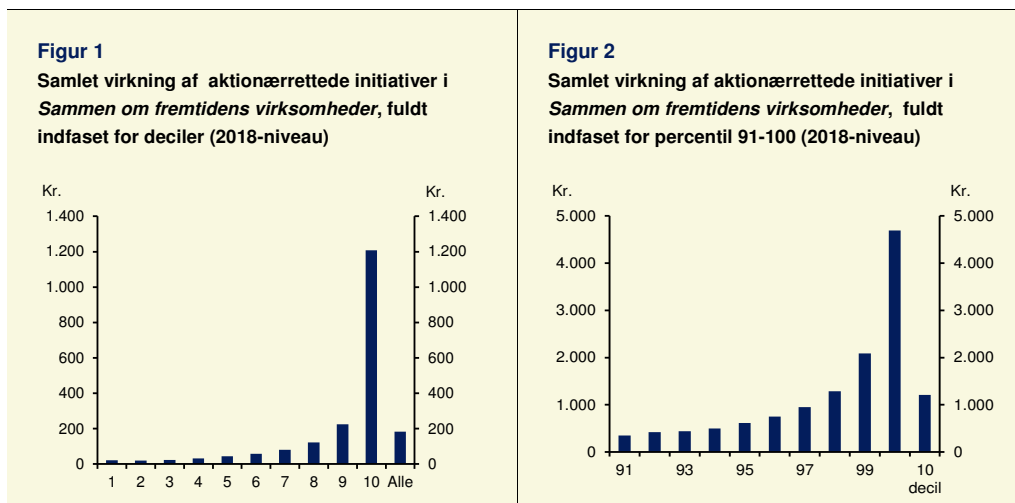
Herudover indebærer initiativerne vedr. medarbejderaktier og bedre skattevilkår for opsparing i investeringsforeninger, at indkomst, der i dag ikke beskattes som aktieindkomst, fremover vil blive beskattet som aktieindkomst. Herudover gælder det, at forslaget om investorfradrag ikke lemper selve beskatningen af afkastet af investeringen, men giver investoren et fradrag i indkomstsatten på basis af det kapitalindskud, der foretages.¹ Disse initiativer medtages ikke i nærværende opgørelse af fordelingsvirkningerne af initiativer, der lemper skatten på aktieindkomst.

Det bemærkes, at den samlede fordelingsvirkning af de to initiativer samt opdelingen på enkeltelementer afhænger af, i hvilken rækkefølge personer med aktieind-

¹ Initiativerne vedr. medarbejderaktier lemper ikke selve beskatningen af aktier, men indebærer at en større andel af lønnen kan udbetales i form af aktieafklønning. Grænsen for tildeling af skattefrie medarbejderaktier, der i stedet beskattes som aktieindkomst, forhøjes fra 10 pct. til 20 pct. for alle virksomheder og afskaffes for små virksomheder. Med initiativet om bedre skattevilkår for opsparing i investeringsforeninger vil danskere, der investerer opsparingen i aktiebaserede udenlandske investeringsinstitutter (ETF'er), hvor afkast i dag typisk bliver beskattet som kapitalindkomst, fremover få afkastet beskattet som aktieindkomst, der typisk er lavere. Med investorfradraget får personer, der investerer i små og mellemstore unoterede virksomheder fra 2019 til 2022 mulighed for årligt at fradrage halvdelen af investeringer for op til i størrelsesordenen 200.000 kr. med en skatteværdi på 30 pct. Fra 2023 kan halvdelen af investeringer for op til 400.000 kr. fradrages med en skatteværdi på 30 pct.

komst antages at placere deres aktiebeholdning i de to beskatningsordninger. Det er lagt til grund, at personer med aktieindkomst først anvender aktiesparekontoen, og dernæst laveste trin i den nuværende aktieindkomstskat.

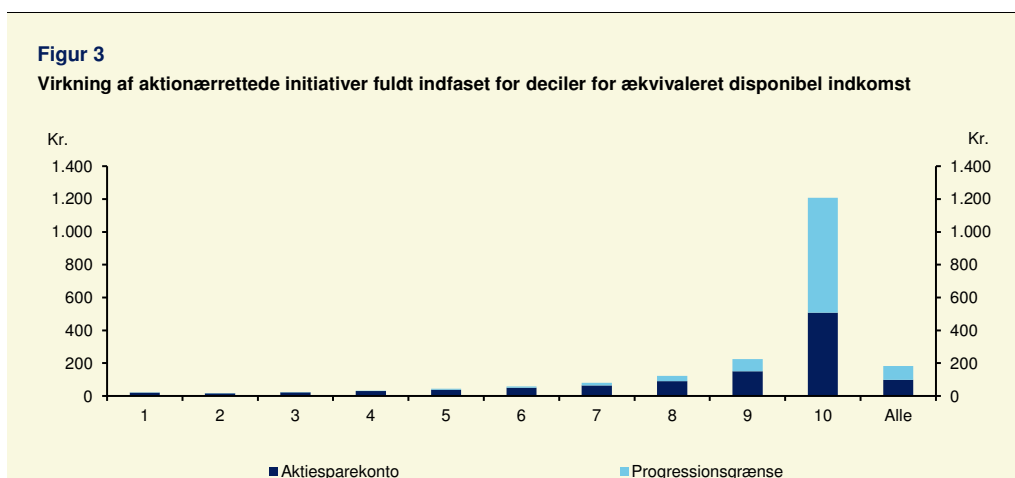
De skitserede initiativer indebærer samlet set en fremgang i disponibel indkomst for alle deciler, *jf. figur 1*. Fremgangen i kroner og øre er størst i de øvre deciler og percentiler, *jf. figur 1 og 2*.



Anm.: Inddeling på indkomstdeciler og virkningen på forbrugsmulighederne er baseret på personernes familieækvivalerede disponible indkomster. Dvs. familiens samlede disponible indkomst fordelt ligeligt på familiens medlemmer, idet der i den samlede disponible indkomst indregnes en stordriftsfordel ved at være flere om at dele de fælles udgifter.

Kilde: Beregninger på basis af en stikprøve på 33 pct. af befolkningen.

Opdelt på elementer er virkningen af de to initiativer opgjort i kroner og ører stigende med den disponible indkomst, *jf. figur 3*.



Anm.: Fordelingsvirkningen af den samlede lempelse samt opdelingen af de to initiativer på enkeltelementer afhænger af beregningsrækkefølgen. Det er forudsat, at personer med aktieindkomst først anvender aktiesparekontoen og dernæst laveste trin i den nuværende aktieindkomstskat. Se desuden anmærkningerne til figur 1 og 2.

Kilde: Beregninger på basis af en stikprøve på 33 pct. af befolkningen.

Opgøres virkningen i pct. af den disponible indkomst, er fremgangen ligeledes stigende over decilerne, *jf. tabel 1.*

Regeringens erhvervs- og iværksætterudspil *Sammen om fremtidens virksomheder* finansieres delvist fra reserve afsat til erhvervs- og iværksætterudspil på finanslovsforslaget for 2018 på 800 mio. kr. årligt. Den resterende finansiering af *Sammen om fremtidens virksomheder – Erhvervs- og iværksætterudspil* tilvejebringes sammen med finansiering til *Sådan forlænger vi opsvinget – Jobreformens fase II* gennem en række justeringer i bl.a. overførselssystemet samt råderumsfinansiering inden for rammerne af den mellemfristede økonomiske planlægning frem mod 2025. Der er derfor ikke specifikke finansieringsinitiativer tilknyttet erhvervs- og iværksætterudspillet, som kan indregnes i fordelingsvirkningerne.

Tabel 1

Virkning af aktionærrettede initiativer opdelt på elementer, procentvis ændring i ækvivaleret disponibel indkomst for deciler og 10. decil opdelt på percentiler

Decil	Aktiesparekonto	Højere progressionsgrænse	Samlet virkning
		aktietindkomst	
----- Pct. af disponibel indkomst -----			
1	0,03	-	0,03
2	0,01	-	0,01
3	0,02	-	0,02
4	0,02	-	0,02
5	0,02	-	0,02
6	0,03	-	0,03
7	0,03	0,01	0,04
8	0,04	0,02	0,06
9	0,06	0,03	0,09
10	0,13	0,18	0,31
Percentiler			
91	0,08	0,05	0,13
92	0,09	0,06	0,15
93	0,09	0,06	0,15
94	0,10	0,07	0,17
95	0,10	0,09	0,19
96	0,12	0,11	0,23
97	0,13	0,14	0,27
98	0,15	0,18	0,33
99	0,18	0,28	0,46
100	0,16	0,34	0,50
Alle	0,05	0,05	0,10

Anm.: Summen af virkningen af de enkelte initiativer kan afvige fra den samlede virkning som følge af afrunding. ”-” angiver, at virkningen er mindre end 0,005 pct. af den disponible indkomst. Se desuden anmærkningerne til figur 1-3.

Kilde: Beregninger på basis af en stikprøve på 33 pct. af befolkningen.

Med venlig hilsen

Kristian Jensen
Finansminister