



Folketingets Finansudvalg  
Christiansborg

14. april 2021

## Svar på Finansudvalgets spørgsmål nr. 234 (Alm. del) af 17. marts 2021 stillet efter ønske fra Rune Lund (EL)

### Spørgsmål

I svar på FIU alm del - spørgsmål 150 fremgår en lang række studier, der viser, at øgede selskabsskatter medfører incidens og nedvæltning i lønningerne.

- Er det rimeligt at antage, som Hassett & Mathur (2010) gør, at skatteincidensen på lønmodtagerne er på 2.200 pct.?
- Er ministeren bekendt med at studiet af Hassett & Mathur er lavet af den neo-konservative tænketank American Enterprise Institute, og mener ministeren, at det er en neutral kilde?
- Hvilken udsigelseskraft har studier foretaget på variationen af skattesatser mellem amerikanske delstater foretaget på data fra 1977-2005 og 1970-2007 på dansk selskabsskat i 2021?
- Tager de tre studier, der anvender lønforhandlingsmodeller udgangspunkt i forhandlingssystemer, der er sammenlignelige med det danske overenskomstsystem?
- Hvad er baggrunden for at antage, at fordi det empirisk vises, at højere selskabsskat nedvælttes i lønningerne, så vil lavere selskabsskat medfører højere lønninger, og har man empiriske studier, der faktisk viser, at man ved lavere selskabsskat har set en stigende lønudvikling?

### Svar

I besvarelsen af Finansudvalgets spørgsmål nr. 150 (alm. del) af 25. februar 2021 er der i forlængelse af i besvarelsen af Finansudvalgets spørgsmål nr. 500 (alm. del) af 5. september 2016 refereret en række empiriske studier af sammenhængen mellem selskabsbeskatning og reallønsniveau.

Der er en stor variation i de empiriske estimater for, hvor stor en del af byrden, der bæres af lønmodtagere, hvilket illustreres af tabel 1 i besvarelsen af Finansudvalgets spørgsmål nr. 150 (alm. del) af 25. februar 2021. De nævnte studier i tabellen er udvalgt af Milanez (2017), jf. kildeangivelsen til tabellen.<sup>1</sup> Som det fremgår af besvarelsen viser hovedparten af de empiriske studier, at lønmodtagerne bærer mellem 50 og 75 pct. af byrden ved selskabsskatten. Studiet

---

<sup>1</sup> Milanez, A., (2017), "Legal tax liability, legal remittance responsibility and tax incidence: three dimensions of business taxation", OECD Taxation working Papers No. 32, 2017.

af Hasset og Mathur (2010)<sup>2</sup> skiller sig ud ved særligt høje estimater for incidensen på lønmodtagerne og er således ikke repræsentativt for den empiriske evidens.<sup>3</sup>

At en del af studierne er foretaget på data, der spænder over en periode på mere end 40 år og omfatter forskellige lande, betyder, at erfaringsgrundlaget dermed er større, hvilket alt andet lige øger sikkerheden af resultaterne. Desuden bemærkes, at kapitalmobiliteten er vokset betydeligt siden 1970'erne, hvilket alt andet lige trækker i retning af en større investeringsforvridding og dermed graden af overvæltning/nedvæltning af selskabsskatten på lønmodtagerne.

Betydningen af investeringsforvriddingen og graden af overvæltning/nedvæltning på lønmodtagerne må desuden forventes at være større i en lille og åben økonomi som den danske, hvor investeringerne er meget mobile på tværs af landegrænser. Derfor forventes graden af overvæltning i Danmark at være relativt mere følsom over for den effektive selskabsbeskatning sammenlignet med store lande som fx USA og Tyskland, hvor en stor del af de empiriske studier er foretaget.

Det danske arbejdsmarked er sammenlignet med andre lande kendetegnet ved både en relativt høj organisationsgrad og en relativt høj grad af lønfleksibilitet.<sup>4</sup> Det skal dels ses i lyset af den danske arbejdsmarkedsmodel, hvor arbejdsmarkedets parter kollektivt forhandler løn- og arbejdsvilkår, og udviklingen i retning af decentrale lønforhandlinger siden slutningen af 1980'erne, ikke mindst i de eksportorienterede erhverv. Desuden fremmer flexicurity-modellen fleksibilitet i virksomhedernes muligheder for at tilpasse ansættelser, fordi lønmodtagerne i kraft af det økonomiske sikkerhedsnet accepterer en lavere ansættelsesbeskyttelse. I modsætning hertil findes i en række lande bl.a. lovgivningsmæssige barrierer for lønfleksibiliteten, som gør det vanskeligt at tilpasse lønningerne i nedadgående retning. At det danske arbejdsmarked er karakteriseret ved en relativt høj organisationsgrad, er derfor ikke ensbetydende med, at løndannelsen i Danmark skulle være mindre fleksibel end i andre lande, der indgår i empiriske studier af selskabsbeskatningens virkning på reallønnen.

De empiriske studier udregner alle effekten, som en ændring i selskabsskatten vil have på reallønnen uafhængigt, om det er en stigning eller et fald i selskabsskatten. Studierne udnytter den historiske variation, som der har været i selskabsskattesatser. Dermed inddrages effekten af en ændring i selskabsskatten, uafhængigt om selskabsskatten stiger eller falder. Der har dog været en klar tendens til, at selskabsskattesatserne har været faldende de sidste årtier. Dette

---

<sup>2</sup> Hasset, K. & A. Mathur (2010), "*Spatial Tax Competition and Domestic Wages*", Working Paper, december 2010.

<sup>3</sup> I Hasset og Mathur (2010) angives, at en reduktion i selskabsskattesatsen på 1 pct. kan medføre en stigning i lønningerne på 0,3-0,9 pct. med en effekt på med 0,5-0,6 pct. som det centrale skøn. Omregningen af dette resultat til en incidens på 2.200 pct. fremgår ikke direkte af studiet, men er foretaget af OECD (2021). Omregningen er forbundet med usikkerhed. Studiet af Hasset og Mathur vurderes at være forbundet med en række metodemæssige problemer, hvilket også anføres af OECD (2021) samt forfatterne selv.

<sup>4</sup> Se fx Dagpengekommissionen, *Arbejdsrapport: Det danske arbejdsmarked*, oktober 2015, <https://bm.dk/media/6117/det-danske-arbejdsmarked-pdf.pdf> og Kristoffersen, M. S., *Geographical job mobility and wage flexibility in Denmark*, Danmarks Nationalbank Monetary Review 3rd Quarter 2016, [https://www.nationalbanken.dk/en/publications/Documents/2016/09/geographical\\_job\\_mobility\\_and\\_wage\\_flexibility\\_mon3\\_2016.pdf](https://www.nationalbanken.dk/en/publications/Documents/2016/09/geographical_job_mobility_and_wage_flexibility_mon3_2016.pdf).

betyder, at størstedelen af studierne bygger på et empirisk grundlag, der indebærer, at en lavere selskabsskat medfører højere realløn.

Det er Finansministeriets vurdering, at den empiriske evidens for sammenhængen mellem selskabsbeskatning og reallønsniveau understøtter, at lønmodtagerne via investeringsforvriddningen, nedvæltning i lønningerne og overvæltning af omkostningerne ved selskabsskatten i output-priserne bærer størstedelen af byrden ved selskabsskatten.

Med venlig hilsen

Nicolai Wammen  
Finansminister