



Skatteministeriet

23. november 2020
J.nr. 2020 - 9881

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 55 af 28. oktober 2020 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Rune Lund (EL).

Morten Bødskov

/ Peter Bach-Mortensen



Spørgsmål

Vil ministeren redegøre for den samlede virkning af at beskatte kapital- og aktieindkomst som lønindkomst, jf. model C i svar på SAU alm. del – spørgsmål 283 (folketingsåret 2019-20), og at indføre en progressiv millionærskat, jf. Indkomstgrundlag B, model 4 i svar på SAU alm. del – spørgsmål 284 (folketingsåret 2019-20)? Virkningen bedes opgjort i umiddelbart provenu, provenu efter tilbageløb, og efter tilbageløb og adfærd, samt virkning på Gini-koefficienten og virkningen på de disponible indkomster opdelt i deciler, samt i percentiler for den 10. decil. Virkningen bedes opgjort for hvert år 2020-2025 samt virkning på råderummet og på arbejdsudbuddet.

Svar

Det er, jf. besvarelsen af SAU alm. del – spm. 283 af 26. februar 2020, beregningsmæssigt forudsat, at kun positiv nettokapitalindkomst beskattes som lønindkomst, mens de nuværende regler fastholdes for negativ nettokapitalindkomst. Hvis negativ nettokapitalindkomst skulle indgå i skatteberegningen på lige fod med lønindkomst, ville skatteværdien af rentefradraget blive forhøjet væsentligt.

Det er endvidere, jf. besvarelsen af SAU alm. del – spm. 283, beregningsmæssigt forudsat, at kun positiv nettoaktieindkomst beskattes som lønindkomst. Det forudsættes konkret, at tab på noterede aktier kan modregnes i gevinster på noterede aktier (kildeartsbegrænsning), og tab i unoterede aktier kan modregnes i gevinster på både noterede og unoterede aktier, men at negativ nettoaktieindkomst ikke kan fratrækkes i arbejdsindkomsten, samt at det ikke er muligt at overføre negativ nettoaktieindkomst til senere år (til modregning i disse års aktieindkomst), og at skatteværdien af et ikke udnyttet tab ikke kan modregnes i andre indkomstskatter.

De skønnede virkninger af særligt ændringer i aktieindkomstbeskatningen bør ses i lyset af, at aktieindkomsten erfaringsmæssigt svinger en del fra år til år, hvorimod skønnene bygger på data fra ét år.

Det bemærkes, at både aktie- og kapitalindkomst indgår i den personlige indkomst, når disse indkomstarter beskattes som lønindkomst – som det er tilfældet i model C i besvarelsen af SAU alm. del – spm. 283. Derfor vil den foreslåede progressive millionærskat (model 4 i besvarelsen af SAU alm. del – spm. 284 af 26. februar 2020) være på et indkomstgrundlag omfattende ikke blot lønindkomst, men også positive aktie- og nettokapitalindkomst. Det er forudsat, at de anførte nye skattesatser beregnes uafhængigt af det skrå skatteloft.

Beskatning af positiv nettoaktie- og nettokapitalindkomst som lønindkomst samt indførelse af en progressiv millionærskat på hhv. 5, 10 og 15 pct. for indkomst over hhv. 1, 2 og 3 mio. kr., skønnes at medføre et umiddelbart merprovenu på 16,1 mia. kr. og et merprovenu efter tilbageløb på 9,3 mia. kr. i 2025, jf. tabel 1. Der er ikke væsentlige ændringer i provenuvirkningerne over perioden 2021-2025.

Tabel 1. Provenu-, arbejdsudbuds- og fordelingsvirkninger, 2021-2025

Mia. kr. (2021-niveau)	2021	2022	2023	2024	2025
Umiddelbar virkning	15,4	15,1	16,5	16,3	16,1
Virkning efter tilbageløb	11,9	11,6	12,7	12,6	12,4
Virkning efter tilbageløb og adfærd	8,9	8,7	9,5	9,4	9,3
Afledt virkning på arbejdsudbud, fuldtidspersoner					-9.400
Fordelingsvirkning målt ved Gini-koefficienten, pct.-point					-0,94

Anm.: Provenuvirkninger er afrundet til nærmeste 100 mio. kr. Virkningen på arbejdsudbuddet er afrundet til nærmeste 100 fuldtidspersoner. Der er beregningsteknisk forudsat en selvfinansieringsgrad på 25 pct.
 Kilde: Lovmodelberegninger på baggrund af en 33,3 pct. stikprøve af befolkningen i år 2017 fremregnet til 2021-niveau med forudsætningerne i Økonomisk Redegørelse, august 2020.

Forslaget skønnes at indebære ret betydelige afledte adfærdsvirkninger, herunder en reduktion af arbejdsudbuddet med ca. 9.400 fuldtidspersoner. Det skal understreges, at den skønnede virkning på arbejdsudbuddet er omfattet af ekstraordinær usikkerhed, idet der er tale om en kombination af flere betydelige skatteændringer, som tilsammen indebærer meget store forøgelser af beskatningen, som umiddelbart primært påvirker en relativt begrænset del af befolkningen.

Hertil kommer, at en højere marginalbeskatning af kapital- og aktieindkomst også har afledte adfærdsvirkninger på opsparing og porteføljesammensætning, som ikke indgår i de skønnede adfærdseffekter i tabel 1.

Forslaget skønnes endvidere at indebære en betydelig reduktion af indkomstforskellene med ca. 0,94 pct.-point målt ved Gini-koefficienten, *jf. nederst i tabel 1*. Det afspejler, at forslaget umiddelbart især øger skatten for personer allerøverst i indkomstfordelingen, *jf. tabel 2*. Det skal understreges, at der kan forekomme store udsving i specielt de individuelle aktieindkomster fra år til år, således at der vil være betydelig udskiftning i de grupper, der især berøres af forslaget. Samtidig vil der være stor udskiftning fra år til år i gruppen af personer, som ligger allerøverst i indkomstfordelingen. Fordelingsvirkningerne af forslaget skal blandt ses i lyset af dette.

Tabel 2. Fordelingsvirkninger ved ændringer i indkomst-, kapital- og aktiebeskatningen

<i>Gennemsnitlig ændring i den disponible indkomst</i>		
<i>Indkomstdecil</i>	<i>Kr.</i>	<i>Pct.</i>
1.	-100	-0,2
2.	-100	0,0
3.	-100	-0,1
4.	-200	-0,1
5.	-200	-0,1
6.	-300	-0,1
7.	-400	-0,2
8.	-700	-0,3
9.	-1.500	-0,5
10.	-28.600	-5,8
Befolkningen i alt	-3.400	-1,5
<i>Indkomstpercentil</i>	<i>Kr.</i>	<i>Pct.</i>
91.	-2.500	-0,8
92.	-2.900	-0,8
93.	-3.200	-0,9
94.	-3.900	-1,1
95.	-4.700	-1,2
96.	-6.100	-1,4
97.	-7.700	-1,8
98.	-11.700	-2,5
99.	-21.600	-3,9
100.	-221.200	-18,2
Tiende decil i alt	-28.600	-5,8

Anm.: Indkomstdeciler er opgjort på baggrund af familieækvivalerede indkomster i 2017. De procentvise ændringer i den gennemsnitlige disponible indkomst er opgjort på baggrund af familieækvivalerede beløbsstørrelser. For de gennemsnitlige ændringer i de disponible indkomster i kroner medregnes kun voksne. Opgørelsen er behæftet med særlig usikkerhed, da der kan forekomme store årlige udsving i både aktie- og kapitalindkomsten samt stor udskiftning i persongrupperne i de enkelte indkomstpercentiler.

Kilde: Lovmodelberegninger på baggrund af en 33,3 pct. stikprøve af befolkningen i år 2017 fremregnet til 2021-niveau med forudsætningerne i Økonomisk Redegørelse, august 2020.