

Folketingets Finansudvalg  
Christiansborg

11. december 2020

## Svar på Finansudvalgets spørgsmål nr. 96 (L 1) af 25. november 2020 stillet efter ønske fra Christian Rabjerg Madsen (S)

### Spørgsmål

Vil ministeren oplyse, hvordan provenutabet i forbindelse med en fortsat forhøjelse af loftet for aktiesparekontoen og investorfradraget ville fordele sig på tværs af de 10 indkomstdeciler, og for hvert af percentilerne i det 10. decil? Fordelingen bedes oplyst i absolutte tal, i pct. af disponibel indkomst og som andel af det samlede provenutab.

### Svar

Aktiesparekontoen og investorfradraget blev indført i 2019 som følge af *Aftale om erhvervs- og iværksætterinitiativer* (V, LA, K, DF og RV) fra november 2017.

Afkastet på aktiesparekontoen beskattes lempeligere end almindelig aktieindkomst. Personer kan i 2020 indskyde op til 100.000 kr. på en aktiesparekonto i et pengeinstitut. Midlerne kan anvendes til køb af noterede aktier og aktiebaserede investeringsbeviser.

Investorfradraget giver personer mulighed for årligt at fradrage halvdelen af direkte investeringer i de omfattede virksomheder for op til 400.000 kr. og halvdelen af indirekte investeringer gennem investorfradragsfonde for op til 125.000 kr. i hvert af indkomstårene 2019-2022. Fradraget har en skatteværdi på 30 pct. i en gennemsnitskommune og skattebesparelsen som følge af investorfradraget udgør op til knap 79.000 kr. fra 2019 til 2022.

Som led i finansieringen af *Aftale om en ny ret til tidlig pension* fra oktober fastholdes loftet i aktiesparekontoen fremadrettet på de 100.000 kr. der gælder i 2020, og lofterne i investorfradraget fastholdes på 400.000 kr. og 125.000 kr.

Ifølge *Aftale om erhvervs- og iværksætterinitiativer* skulle loftet for indskud på aktiesparekontoen hæves med 50.000 kr. årligt frem til og med år 2022, dvs. en yderligere forhøjelse af loftet til 150.000 i 2021 og til 200.000 kr. i 2022. Lofterne i investorfradragsordningen skulle ifølge erhvervs- og iværksætteraftalen forhøjes til halvdelen af direkte investeringer for op til 800.000 kr. og halvdelen af indirekte investeringer for op til 250.000 kr. fra 2023 og frem.

Forhøjelse af loftet for aktiesparekontoen til hhv. 150.000 kr. og 200.000 kr. skønnes at medføre et umiddelbart mindreprovenu på hhv. 70 mio. kr. og 120 mio. kr. Heraf skønnes størstedelen – hhv. 39 pct. og 41 pct. – at vedrøre personer i 10. indkomstdecil, *jf. tabel 1.*

**Tabel 1**

**Umiddelbart mindreprovenu ved forhøjelse af loftet for aktiesparekontoen til 150.000 kr. og 200.000 kr. samt forhøjelse af lofter i investorfradraget til 800.000 kr. / 250.000 kr. fordelt på indkomstdeciler og -percentiler for 10. decil (2021-niveau)**

	Aktiesparekonto – loft forhøjes til 150.000 kr.		Aktiesparekonto – loft forhøjes til 200.000 kr.		Investorfradrag – lofter forhøjes til 800.000 kr. / 250.000 kr.	
	Mio. kr.	Pct.	Mio. kr.	Pct.	Mio. kr.	Pct.
Umiddelbart mindreprovenu	70	100	125	100	125	100
<b>Deciler</b>						
1.	0	1	0	1	0	0
2.	0	2	0	2	0	0
3.	0	3	5	3	0	0
4.	5	5	5	5	0	0
5.	5	7	10	6	0	0
6.	5	8	10	8	0	0
7.	5	9	10	9	0	1
8.	10	11	15	11	0	1
9.	10	16	20	16	5	3
10.	30	39	50	41	110	94
<b>Percentiler</b>						
91.	0	6	5	5	0	1
92.	0	6	5	6	0	1
93.	0	6	5	6	0	1
94.	0	7	5	6	0	1
95.	0	9	5	8	0	1
96.	0	9	5	9	0	2
97.	5	10	5	10	5	2
98.	5	12	5	13	5	4
99.	5	15	10	15	10	8
100.	5	20	10	22	90	74

Anm.: Umiddelbare provenuvirkninger er afrundet til nærmeste 5 mio. kr.

Kilde: Lovmodelberegninger på en stikprøve på 33 pct. af befolkningen i 2017 fremskrevet til 2021 med forudsætningerne i Økonomisk Redegørelse, august 2020.

En forhøjelse af loftet for investorfradraget til 800.000 kr./250.000 kr. skønnes at være forbundet med et umiddelbart mindreprovenu på ca. 125 mio. kr., hvoraf langt størstedelen skønnes at vedrører skatteydere i 10. decil og  $\frac{3}{4}$  skønnes at vedrører skatteydere i percentil 100, *jf. tabel 1.*

Den gennemsnitlige skattelempelse i kroner og øre såvel som den relative stigning i disponibel indkomst som følge af en forhøjelse af loftet for aktiesparekontoen til

150.000 kr. eller 200.000 kr. samt en forhøjelse af lofterne i investorfradraget til 800.000 kr. / 250.000 kr. er overordnet set voksende med størrelsen af de disponible indkomster, *jf. tabel 2*.

En forhøjelse af loftet i aktiesparekontoen til 200.000 kr. skønnes fx at betyde en gennemsnitlig skattelettelse på 100 kr. svarende til en stigning i disponibel indkomst på 0,02 pct. for personer i 10. decil, *jf. tabel 2*.

**Tabel 2**

**Fodelingsmæssige konsekvenser ved forhøjelse af loftet for aktiesparekontoen til 150.000 kr. og 200.000 kr. samt forhøjelse af lofter i investorfradraget til 800.000 kr. / 250.000 kr. fordelt på indkomstdeciler og -percentiler for 10. decil (2021-niveau)**

	Aktiesparekonto – loft forhøjes til 150.000 kr.		Aktiesparekonto – loft forhøjes til 200.000 kr.		Investorfradrag – lofter forhøjes til 800.000 kr. / 250.000 kr.	
	Gnst. skatte- lettelse, kr. pr. person	Gnst. skatte- lettelse, pct. af disponibel indkomst	Gnst. skatte- lettelse, kr. pr. person	Gnst. skatte- lettelse, pct. af disponibel indkomst	Gnst. skatte- lettelse, kr. pr. person	Gnst. skatte- lettelse, pct. af disponibel indkomst
<b>Alle</b>	10	0,01	20	0,01	20	0,01
<b>Deciler</b>						
1.	0	0,00	0	0,00	0	0,00
2.	0	0,00	0	0,00	0	0,00
3.	0	0,00	10	0,00	0	0,00
4.	10	0,00	10	0,01	0	0,00
5.	10	0,00	20	0,01	0	0,00
6.	10	0,00	20	0,01	0	0,00
7.	10	0,01	20	0,01	0	0,00
8.	20	0,01	30	0,01	0	0,00
9.	20	0,01	40	0,01	10	0,00
10.	50	0,01	100	0,02	210	0,04
<b>Percentiler</b>						
91.	30	0,01	50	0,02	10	0,00
92.	30	0,01	60	0,02	10	0,00
93.	30	0,01	60	0,02	20	0,00
94.	40	0,01	60	0,02	20	0,01
95.	50	0,01	80	0,02	30	0,01
96.	50	0,01	80	0,02	40	0,01
97.	50	0,01	100	0,02	50	0,01
98.	70	0,01	120	0,02	90	0,02
99.	80	0,01	140	0,03	160	0,03
100.	110	0,01	200	0,02	1.590	0,14

Anm.: Den gennemsnitlige skattelempelse er afrundet til nærmeste 10 kr.

Kilde: Lovmodelberegninger på en stikprøve på 33 pct. af befolkningen i 2017 fremskrevet til 2021 med forudsætningerne i Økonomisk Redegørelse, august 2020.

Fordelingsvirkningerne afspejler forskellen i størrelsen af aktieindkomst på tværs af indkomstdeciler og -percentiler. De skønnede fordelingsvirkninger er behæftet med usikkerhed.

Med venlig hilsen

Morten Bødskov  
Finansminister