



Folketingets Finansudvalg  
Christiansborg

5. oktober 2023

## Svar på Finansudvalgets spørgsmål nr. 251 (Alm. del) af 7. september 2023 stillet efter ønske fra Pelle Dragsted (EL)

### Spørgsmål

Vil ministeren redegøre for, hvad mindreprovenuet og virkningen på Gini-koefficienten er ved de seneste nedsættelser af selskabsskatten, hvis man anvender DØRS regneprincipper i stedet for Finansministeriets?

### Svar

*Aftaler om Vækstplan DK* blev indgået i april 2013 mellem Thorning-regeringen, Venstre, Liberal Alliance og Det Konservative Folkeparti hvori det blev aftalt at sænke selskabsskatten gradvist med 3 pct.-point, fra 25 til 22 pct. Således blev selskabsskatten nedsat med 0,5 pct.-point i 2014, 1 pct.-point i 2015 og 1,5 pct.-point i 2016.

Finansministeriet har ikke mulighed for at beregne den præcise effekt af tidligere reformer ved brug af DØR's regneprincipper uden yderligere kendskab til deres model. I stedet henvises der til *Kapitel IV Virkninger af selskabsskat* fra DØR's rapport *Dansk Økonomi, forår 2023*.

I rapporten *Dansk økonomi, forår 2023* anbefaler DØR, at ministeriet ændrer sine regneprincipper på tre områder, hvoraf den ene er, at det bør lægges til grund, at ejere og lønmodtagere bærer byrden ved selskabsskatten ligeligt. DØR anbefaler også, at følsomheden hvormed multinationale selskaber lokaliseret i Danmark flytter overskud, når selskabsskatten ændres, nedjusteres. Derudover anbefaler DØR, at der i adfærdsberegningen ikke indregnes en yderligere forbedring af de offentlige finanser som følge af højere lønninger i den private sektor ud over det bidrag, der kommer fra et øget arbejdsudbud.

DØR skønner, at en ligelig byrdefordeling mellem ejere og lønmodtagere indebærer, at en 2 pct.-point nedsættelse af selskabsskatten øger Gini-koefficienten med 0,0452.

I Finansministeriets beregninger lægges til grund, at lønmodtagerne bærer hele byrden ved selskabsskatten via investeringsforvriddningen og den afledte virkning på produktivitet og realløn. Det indebærer, at en nedsættelse af selskabsskatten er

fordelingsmæssig neutral opgjort ved Gini-koefficienten.<sup>1</sup> Virkningen på Gini-koefficienten af ændringer i selskabsskatten er således 0.

Den empiriske evidens, som graden af lønnedvæltning i ministeriernes beregninger af ændringer i selskabsskatten er baseret på, er bl.a. gennemgået i besvarelsen af FIU spørgsmål nr. 150 (Alm. del) af 15. februar 2021, FIU spørgsmål nr. 500 (Alm. del) af 5. september 2016 og i det tekniske baggrundsnotat, *BNP-virkning ved ACE*, som er offentliggjort på Finansministeriets hjemmeside.

Hovedparten af de empiriske studier indikerer, at lønmodtagerne i praksis bærer mellem 50 og 75 pct. af byrden ved selskabsskatten. Betydningen af investeringsforvriddningen og dermed graden af nedvæltning på lønmodtagerne må dog forventes at være større i en lille og åben økonomi som den danske, hvor kapital er meget mobil på tværs af landegrænser, og derfor relativt mere følsom over for den effektive selskabsbeskatning, end i store lande, som en stor del af de empiriske studier bygger på.

En nedvæltningsgrad på 50-75 pct. skal endvidere ses i lyset af, at en del af selskabsskatteprovenuet vedrører immobil overnormal profit, hvor skatten ikke forvrider investeringsbeslutningen. For den del af selskabsskatteprovenuet, der udgøres af lokalitetsspecifik overnormal profit, må det forventes, at ejerne bærer byrden. Det må derfor forventes, at lønmodtagerne bærer en større andel af byrden fra den del af selskabsskatten, der ikke er profit (normalafkastet).

En oversigt over den empiriske litteratur vedr. virkningerne af selskabsskat kan ses i *boks 1*.

---

<sup>1</sup> En generel forøgelse af lønsummen i den private sektor har en afsmittende virkning på lønningerne i den offentlige sektor, der tilpasses lønniveauet i den private sektor, samt på de satsregulerede overførsler, der reguleres efter det generelle lønniveau mv. De offentlige lønninger og overførselsindkomsterne skønnes dermed også at blive forøget over tid (hvis der ikke antages politisk prioritering, der fx fastholder samme niveau for offentligt forbrug), svarende til den relative forøgelse af det generelle lønniveau i den private sektor.

**Boks 1****Empiriske studier påviser høj grad af overvæltning af selskabsskatten i lønningerne**

Desai et al. (2007) estimerede på basis af data for 50 lande for perioden 1989-2004, at mellem 45 og 75 pct. af byrden ved selskabsskatten bæres af lønmodtagerne i form af lavere løn.<sup>1)</sup>

Hasset og Mathur (2010) fandt, at en stigning i selskabsskatten på 1 pct. reducerer timelønningerne med 0,5-0,6 pct. Hasset og Mathur (2006) fandt desuden at lønningerne påvirkes mere af selskabsskatten i små lande.<sup>2)</sup> Det er i overensstemmelse med Harberger (2006), der argumenterer, at i små lande, der er pristagere på kapital- og varemarkederne, bærer lønmodtagerne mere end den fulde byrde af selskabsskatten.<sup>3)</sup>

Liu og Altshuler (2013) påviser, at variation i den marginale effektive selskabsskat i USA over tid og på tværs af brancher påvirker timelønningerne. Deres estimater viser, at en forøgelse af selskabsskatteprovenuet med 1\$ reducerer lønningerne med omkring 60 cent.<sup>4)</sup>

I et nyere studie udnytter Fuest et al. (2018) variation i lokale selskabsskattelettelser i Tyskland til at estimere nedvæltningen af selskabsskatten i lønningerne. De viser, at lønmodtagerne samlet set bærer 51 pct. af byrden ved ændringer i selskabsskatten i Tyskland, men en betydelig højere andel ved lokal lønfastsættelse. Det er konsistent med en tidligere version af studiet fra 2015, hvor forfatterne viste, at virksomheder med lokal lønfastsættelse i gennemsnit nedvæltter 1,21 euro i lønningerne for hver 1 euro stigning i selskabsskatten.<sup>5)</sup>

Arulampalam et al. (2012) viste på baggrund af mikrodata for selskaber i 9 europæiske lande, at 49 pct. af byrden ved selskabsskatten bliver overvæltet på lønmodtagerne. Arulampalam et al. pointerer, at dette kun omfatter den direkte effekt på lønninger, mens indirekte virkninger via priser og øget produktivitet ikke er inkluderet i deres estimat.<sup>6)</sup>

Anm.: 1) Desai, M.A., F. Foley & J. Hines (2007), "Labor and Capital Shares of the Corporate Tax Burden: International Evidence", paper prepared for the International Tax Policy Forum and Urban-Brookings Tax Policy Center conference on Who Pays the Corporate Tax in an Open Economy?, 18 December 2007.

2) Hasset, K. & A. Mathur (2010), "Spatial Tax Competition and Domestic Wages", Working Paper, december 2010, og Hasset, K. & A. Mathur (2006), "Taxes and Wages", American Enterprise Institute Working Paper 128.

3) Harberger, A.C. (2006), *Corporation Tax Incidence: Reflections on What is Known, Unknown and Unknowable*", in: John W. Diamond and George R. Zodrow (eds.): *Fundamental Tax Reform: Issues, Choices and Implications*, Cambridge: MIT Press.

4) Liu, L. & R. Altshuler (2013), "Measuring the Burden of the Corporate Income Tax under Imperfect Competition", *National Tax Journal*, vol. 66(1), pp. 215-37.

5) Fuest, C., A. Peichl & S. Sieglösch (2018), "Do higher corporate taxes reduce wages? Micro Evidence from Germany", *American Economic Review*, Vol. 108, No. 2, og Fuest, C., A. Peichl & S. Sieglösch (2013), "Do higher corporate taxes reduce wages? Micro Evidence from Germany", IZA Discussion Paper No. 9609.

6) Arulampalam, W., M. P. Devereaux & G. Maffini (2012), "The direct incidence of corporate income tax on wages", *European Economic Review*, vol. 56(6), pp. 1038-1054.

Det skønnes, pba. Finansministeriets beregninger, at en nedsættelse af selskabsskatten med 2 pct.-point vil være forbundet med et umiddelbart mindreprovenu på 6,4 mia. kr., svarende til ca. 3,2 mia. kr. efter tilbageløb og adfærd.

Til sammenligning skønner DØR, at deres anbefalinger vil give anledning til et mindreprovenu efter tilbageløb og adfærd på mellem 3,4 og 4,3 mia. kr., jf. *tabel 1*.

**Tabel 1****Mindreprovenu og virkning på Gini-koefficienten ved en 2 pct.-point nedsættelse af selskabsskatten.**

	Umiddelbart mindreprovenu	Mindreprovenu efter tilbageløb og adfærd	Virkning på Gini-koefficienten
	----- Mia. kr. -----		pct.-point
Finansministeriet	6,4	3,2	0,00
Det Økonomiske Råd	6,4 <sup>1)</sup>	[3,4-4,3] <sup>2)</sup>	0,05 <sup>3)</sup>

---

Anm.: 1) DØR tager udgangspunkt i Finansministeriets regneprincipper, hvorfor mindreprovenuet er ens for DØR og FM.  
2) I rapporten angiver DØR et interval for mindreprovenuet efter tilbageløb og adfærd.  
3) DØR antager 50 pct. nedvæltning i løn i udregningen af Gini-koefficienten.  
Kilde: DØR's rapport *Dansk Økonomi, forår 2023* og Finansministeriets egne beregninger pba. metoden beskrevet i *BNP-virkning ved ACE*.

Med venlig hilsen

Nicolai Wammen  
Finansminister