



Skatteministeriet

16. januar 2024
J.nr. 2023 - 9492

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 187 af 19. december 2023 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra ikke-medlem af udvalget Lars-Christian Brask (LA).

Jeppe Bruus

/ Lasse Bank

Spørgsmål

Vil ministeren oplyse effekterne af at afskaffe aktiesparekontoen samt investorfradraget og benytte provenuet på:

1. En sækelse af den lave aktieavanceskat
2. En sækelse af den høje aktieavanceskat
3. En forhøjelse af progressionsgrænsen i aktieavanceskatten
4. Benytte 1/3 af provenuet på hver af a, b og c?
5. Svaret bedes oplyse antallet af berørte skatteydere samt effekten af BNP, arbejdsudbud, GINI samt administrative reduktioner.

Svar

En afskaffelse af aktiesparekontoen og investorfradraget skønnes med betydelig usikkerhed at medføre et merprovenu efter tilbageløb og adfærd på ca. 0,2 mia. kr. om året¹. En afskaffelse af ordningerne vurderes umiddelbart at berøre ca. 300.000 personer, *jf. tabel 1*.

Tabel 1. Økonomiske konsekvenser ved hypotetiske ændringer i aktiebeskatningen

(2024-niveau)	Umid- del- bart pro- venu	Provenu efter til- bageløb og ad- færd	BNP- virk- ning ¹	Sam- funds- øko- nomi ²	Arbejds- udbuds- virkning	Ændring i Gini-ko- efficient ⁴	Berørte skatte- ydere
		Mio. kr.			Fuldtids- personer	Pct.-point	1.000 pers.
Afskaffelse af aktiesparekonto og investorfradrag ³	275	200	-50	-25	-50	-0,01	300
1. Nedsættelse af lav sats for aktieindkomstskat til 25,3 pct.	-275	-200	50	25	50	0,01	960
2. Nedsættelse af høj sats for aktieindkomstskat til 41,5 pct.	-350	-200	150	50	100	0,02	110
3. Forhøjelse af progressionsgrænse til 80.000 kr.	-350	-200	150	50	100	0,01	110
4. Nedsættelse af lav og høj sats for aktieindkomstskat til hhv. 26,4 pct. og 41,9 pct. samt forhøjelse af progressionsgrænse til 67.000 kr.	-325	-200	100	50	75	0,01	960

Anm.: Der er beregningsteknisk forudsat en selvfinansieringsgrad på 7 pct. for ændringer i aktiesparekontoen og den lave sats for aktieindkomstskatten (som vedrører arbejdsudbuddet) og 25 pct. for ændringer i den høje sats og progressionsgrænsen (hvor 15 pct.-point vedrører arbejdsudbuddet). Provenu, samfundsøkonomisk virkning og BNP er afrundet til nærmeste 25 mio. kr., og virkning på arbejdsudbud er afrundet til nærmeste 25 fuldtidspersoner.

1) De opgjorte virkninger på BNP afspejler den isolerede BNP-virkning af de skønnede ændringer i arbejdsudbuddet.

2) Den opgjorte samfundsøkonomiske virkning afspejler alene ændringen i arbejdsudbuddet.

3) Der er beregningsteknisk (forsimplet) forudsat en selvfinansieringsgrad på 7 pct. for den samlede provenuvirkning af afskaffelsen af aktiesparekontoen og investorfradraget, da næsten hele provenueffekten kommer fra aktiesparekontoen.

4) Ændringen i den lave sats giver en mindre ændring i Gini-koefficienten end en forhøjelse af progressionsgrænsen, der blot ikke kan aflæses grundet afrundinger. Kombinationsmodellen (punkt 4) medfører omtrent samme virkning som punkt 3. Kilde: Lovmodelberegninger på baggrund af en 3,3 pct. stikprøve af befolkningen i 2019 fremskrevet til 2025 opgjort i 2024-niveau med forudsætningerne i Økonomisk Redegørelse, august 2023 og den mellemfristede fremskrivning fra maj 2023.

¹ Provenuvurderingen er baseret på svaret på SAU 256 af 27. januar 2021, hvortil der er korrigeret for at værdigrænsen for indskud på aktiesparekontoen er forhøjet til 135.900 kr. i 2024, samt at særligt anvendelsen af investorfradraget har vist sig at være væsentligt mindre end først antaget.

Hvis midlerne anvendes til at reducere den lave sats for aktieindkomst på 27 pct. til 25,3 pct. (punkt 1), skønnes det ikke at have nævneværdig betydning for BNP, den økonomiske velstand målt ved den samfundsøkonomiske virkning eller arbejdsudbuddet.

Ændringer i reglerne på aktiesparekontoen antages at have en tilsvarende virkning som ændringer i den lave sats for beskatning af aktieindkomst i henhold til de økonomiske ministeriers sædvanlige regnemetoder. Det bemærkes dog, at en afskaffelse af aktiesparekontoen vil berøre ca. 300.000 personer, mens en reduktion af den lave sats for aktieindkomst vil berøre alle personer med aktieindkomst, svarende til 960.000 personer. Aktiesparekontoen anvendes endvidere i højere grad af yngre personer med lavere indkomster end det generelt er tilfældet for personer med aktieindkomst. Det vurderes derfor, at omlægningen vil trække i retning af øgede indkomstforskelle målt ved Gini-koefficienten, om end virkningen vil være yderst begrænset.

Hvis midlerne anvendes til en lempelse af den høje sats på aktieindkomst eller en forhøjelse af progressionsgrænsen (punkt 2 og 3), vil det svare til, at den høje sats på 42 pct. sænkes til 41,5 pct., eller at progressionsgrænsen forhøjes fra 61.000 kr. til 80.000 kr. (2024-niveau). Det vurderes at trække i retning af en begrænset forøgelse af den økonomisk velstand målt ved den samfundsøkonomiske virkning samt højere arbejdsudbud, *jf. tabel 1*. Det kræver som oftest en betydelig formue at opnå aktieindkomst over progressionsgrænsen. En forhøjelse af grænsen eller en nedsættelse af den høje sats vurderes således også kun at berøre ca. 110.000 personer. De berørte personer ligger øverst i indkomstfordelingen, hvorfor den skitserede omlægning vil trække i retning af at øge indkomstforskellene i samfundet. Der gælder særligt ift. en lempelse af satsen på 42 pct., at den vil være koncentreret om personer med de højeste formuer, som også typisk er dem med de største indkomster.

Det bemærkes, at en nedsættelse af den høje sats på 42 pct. vurderes at føre til øget indkomsttransformation for hovedaktionærer, hvormed en lempelse af satsen forventes at føre til en udhuling af provenuet fra topskatten og den aftalte 'top-topskat'. Det er ikke umiddelbart muligt at indregne virkningen af en sådan indkomsttransformation, men det indikerer, at provenuvirkningen ved lempelsen af den høje sats kan være et underkantskøn.

Anvendes 1/3 af midlerne til hhv. en lempelse af den lave og høje sats på aktieindkomst samt forhøjelse af progressionsgrænsen (punkt 4) vil det omtrent svare til, at 1) den lave sats sænkes fra 27 til 26,4 pct., 2) den høje sats sænkes fra 42 til 41,9 pct. samt en forhøjelse af progressionsgrænse fra 61.000 kr. til 67.000 kr. (2024-niveau).

En forenkling af reglerne for beskatning af personers investeringer i aktier mv. vil generelt reducere de administrative konsekvenser for borgere såvel som for myndigheder. De skitserede omlægninger vil som udgangspunkt udgøre en forenkling for myndighederne, men det er ikke nødvendigvis tilfældet for borgerne. Der er ikke umiddelbart grundlag for at vurdere virkningen på de samlede administrative omkostninger, men den vurderes dog at være begrænset.