



## Skatteministeriet

26. april 2016  
J.nr. 16-0484112

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 315 af 29. marts 2016 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Brian Mikkelsen (KF).

Karsten Lauritzen

/ Søren Schou



## Spørgsmål

Ministeren bedes oplyse, hvad det koster at lette skatten på aktieindkomst pr. procent fra det nuværende niveau ned til 25,5 procent.

## Svar

Aktieindkomst beskattes progressivt med henholdsvis 27 pct. og 42 pct. af aktieindkomst under og over en progressionsgrænse på 50.600 kr. (2016-niveau). Ægtepar beskattes med henholdsvis 27 pct. og 42 pct. af den del af deres samlede aktieindkomst, der i 2016 er under eller over 101.200 kr.

Det skønnes, at en nedsættelse af satsen på det højeste trin fra 42 til fx 35 pct. medfører et mindreprovenu på ca. 1,7 mia. kr. målt i umiddelbar virkning. Efter tilbageløb skønnes et mindreprovenu på ca. 1,3 mia. kr. og efter tilbageløb og adfærd skønnes et mindreprovenu på ca. 0,9 mia. kr., *jf. tabel 1*. Tabellen viser endvidere de provenumæssige konsekvenser af andre nedsættelser af satsen. Ved nedsættelser til under 27 pct. er også indregnet en nedsættelse af det lave trin på 27 pct. for beskatning af aktieindkomst. Således skønnes et umiddelbart mindreprovenu på ca. 4,3 mia. kr. ved en nedsættelse af beskatningen af aktieindkomst fra 27/42 pct. til 25 pct.

Det er i besvarelsen lagt til grund, at der er tale om ufinansierede skattnedsættelser. Det svækker de offentlige finanser, og det er som udgangspunkt derfor nødvendigt at gennemføre kompenserende tiltag for at finansiere nedsættelsen af skatten på aktieindkomst. De afledte virkninger heraf kan trække i modsat retning og dermed øge finansieringsbehovet.

Satserne for aktieindkomstskatten er bl.a. fastsat ud fra hensynet til, at personer, der har mulighed for selv at sammensætte sin aflønning (hovedaktionærer), ikke skal have fordel af at modtage udbytter i stedet for løn. Således er der en omtrentlig balance mellem den højeste marginalskat på lønindkomst på 55,8 pct.<sup>1</sup> (ekskl. kirkeskat) og den højeste marginalskat på udbytter på 54,8 pct.<sup>2</sup>

En reduktion af aktieindkomstskatten vil forskyde denne balance i retning mod, at det bliver mere fordelagtigt at modtage udbytter frem for lønindkomst (forudsat der er tale om beløb, der medfører enten topskat eller aktieindkomstskat på højeste trin). Det må formodes at føre til såkaldt indkomsttransformation, hvor selskaber i større omfang end ved gældende regler udbetaler udbytte til ejerne frem for lønindkomst. Denne effekt er ikke indregnet i provenuskønnet.

---

<sup>1</sup> Beregnet som  $8 + (1 - 8/100) * 51,98 = 55,8$ , hvor 8 satsen for arbejdsmarkedsbidrag og 51,98 er det skrå skatteloft (2023-regler).

<sup>2</sup> Beregnet som  $22 + (1 - 22/100) * 42 = 54,8$ , hvor 22 er selskabsskattesatsen og 42 er beskatning af aktieindkomst på højeste trin.

Tabel 1. Provenumæssige konsekvenser af nedsættelse af den højeste sats for aktieindkomst (mia. kr.), 2023-regler i 2016-niveau

Sats (pct.)	Umiddelbar virkning	Efter tilbageløb	Efter tilbageløb og adfærd <sup>1</sup>
41	-0,2	-0,2	-0,1
40	-0,5	-0,4	-0,3
39	-0,7	-0,5	-0,4
38	-1,0	-0,7	-0,5
37	-1,2	-0,9	-0,6
36	-1,5	-1,1	-0,8
35	-1,7	-1,3	-0,9
34	-1,9	-1,5	-1,0
33	-2,2	-1,6	-1,2
32	-2,4	-1,8	-1,3
31	-2,7	-2,0	-1,4
30	-2,9	-2,2	-1,5
29	-3,1	-2,4	-1,7
28	-3,4	-2,6	-1,8
27	-3,6	-2,7	-1,9
26	-3,9	-3,0	-2,1
25,5	-4,1	-3,1	-2,2
25	-4,3	-3,2	-2,3

Anm: Ved en nedsættelse af satsen til under 27 pct. er der indregnet en nedsættelse af både den lave og den højeste sats for beskatning af aktieindkomst.

1: Adfærd omfatter både arbejdsudbud og anden adfærd som følge af ændret beskatning. Der er beregningsteknisk forudsat en selvfinansieringsgrad på 30 pct. omtrentligt svarende til en nedsættelse af satsen for topskat.

Kilde: Lovmodelberegninger på en stikprøve på 33 pct. af befolkningen. 2013-data fremskrevet til 2016 med forudsætningerne i Økonomisk Redegørelse, december 2015.