



SKATTEMINISTERIET

J.nr. 2010-511-0046

Dato: 15. april 2010

Til

Folketinget - Skatteudvalget

L 112 - Forslag til Lov om ændring af kursgevinstloven og forskellige andre love (Harmonisering af beskatningen af fordringer i danske kroner og fremmed valuta og nedsættelse af beskatningen af kapitalindkomst m.v.).

Hermed sendes svar på spørgsmål 1 af 29. januar 2010. Spørgsmålet er stillet efter ønske af Jesper Petersen (SF).

Troels Lund Poulsen

/ Lise Bo Nielsen

Spørgsmål 1:

Ministeren bedes redegøre udførligt for de fordelingsmæssige konsekvenser af nedsættelsen af skatten på positiv kapitalindkomst fra 51,5 til 42 pct.

Svar:

Med L112 foreslås den maksimale beskatning af kapitalindkomst nedsat fra 51,5 pct. til 49,5 pct. i 2010, 47,5 pct. i 2011, 45,5 pct. i 2012, 43,5 pct. i 2013 og 42 pct. i 2014.

Når skattesatsen på øverste progressionstrin foreslås nedsat, skal det ses i sammenhæng med, at udvidelsen og forøgelsen af en eksisterende bagatelgrænse typisk sikrer den obligationsejer, der ikke betalte topskat af kapitalindkomst før *Forårspakke 2.0*.

Hertil kommer, at indførelse af generel beskatning af alle kursgevinster leder til, at beskatningen af det samlede reale afkast fra en hidtil blåstemplet obligation stiger fra i dag 64 pct. til op imod 81 pct. – hvis ikke satsen på øverste progressionstrin nedsættes. I år med renter og inflation som (forventet) for 2010 bliver afkastet direkte negativt, idet den reale skattesats overstiger 100 pct., *jf. tabel 1*.

Tabel 1. Nominelle og reale skattesatser ved forskellige renteantagelser

Pct.	Nu	Efter isoleret ophævelse af mindsterenten	Efter samlet tiltag
Effektiv nominal skattesats	41,2	51,5	42,0
Effektiv real beskatning med renter som 2010	102,1	127,6	104,0
Effektiv real beskatning på sigt	64,4	80,5	65,7

Anm: Den nominelle rente udgør 3,4 pct. og inflationen 2 pct. svarende til budgetteringsforudsætninger for 2010. På sigt forudsættes renten at udgøre 5,75 pct. og inflationen 2 pct. svarende til Skattekommissionens forudsætninger.

Skatteydere, der betaler topskat af deres nettokapitalindkomst, og som har obligationer for frie midler, har gennemsnitligt placeret 1,3 mio. kr. i obligationer. Det må forventes, at deres porteføljesammensætning er meget følsom overfor en sådan skærpelse af beskatningen. Kompenseres de slet ikke, reduceres tilskyndelsen til opsparing, og formuen forskydes i retning af lavere beskattet pensionsopsparing, aktier og ejerboliger.

Det vurderes derfor hensigtsmæssigt at anvende en del af merprovenuet fra ophævelsen af skattefriheden for visse kursgevinster på at nedsætte den maksimale beskatning af positiv nettokapitalindkomst.

Selve satsnedsættelsen ændrer ikke antallet af personer, der betaler topskat af kapitalindkomst. Betragtes alene de berørte personer, skønnes ca. 18.000 personer at få en skatteletelse. Dette tal omfatter udover personer, der selv betaler topskat af kapitalindkomst, også ægtefæller samt samboende eller samlevende personer. Givet det nuværende renteniveau udgør den gennemsnitlige nedsættelse af skatten godt 12.000 kr. for disse personer, når satsnedsættelsen er fuldt indfaset.

Fuldt indfaset giver satsnedsættelsen anledning til en umiddelbar lempelse på 220 mio. kr.¹ Betragtes konsekvenserne for befolkningen som helhed, tilfalder størstedelen af den umiddelbare skattelettelse den tiendedel af befolkningen, der har de højeste disponible indkomster, jf. tabel 2.

Tabel 2. Nedsættelse af maksimal beskatning af positiv nettokapitalindkomst til 42 pct. (2014-regler i 2010-niveau)

	Antal	Gns. bruttoindkomst ¹ kr.	Gns. skat ² kr.	Gns. ændring kr.	Samlet skat ² mia. kr.	Samlet lettelse mio. kr.	Ændring ift. disponibel indkomst ³ Pct.
1. decil	407	94.900	21.900	0	8,9	0	0,0
2. decil	407	148.300	38.400	0	15,6	0	0,0
3. decil	407	173.300	48.000	0	19,5	0	0,0
4. decil	407	205.700	60.000	0	24,4	0	0,0
5. decil	407	249.000	76.400	0	31,1	-1	0,0
6. decil	407	284.100	90.300	0	36,8	0	0,0
7. decil	407	319.900	104.700	0	42,6	0	0,0
8. decil	407	356.200	119.900	0	48,8	-1	0,0
9. decil	407	404.100	142.300	0	58,0	-7	0,0
10. decil	407	577.500	228.200	-500	92,9	-212	-0,1
Alle	4.073	281.300	93.000	-100	378,8	-221	-0,1

Anm: Såvel bruttoindkomst, skatnedsættelse og den disponible indkomst er fordelt ligeligt på familiens voksne medlemmer. I fordelingen indgår børn, herunder hjemmeboende "børn" over 18 år, ikke. Decilindelingen er foretaget i forhold til den disponible indkomst.

1. Bruttoindkomsten er opgjort som summen af personlig indkomst før fradrag for arbejdsmarkedsbidrag, aktieindkomst og positiv nettokapitalindkomst.
2. Skattebetalingen er opgjort som summen af arbejdsmarkedsbidrag, statslige og kommunale indkomstskatter, herunder aktieindkomstskat og ejendomsværdiskat.
3. Disponibel indkomst omfatter skattepligtige indkomster samt en række ikke skattepligtige overførsler.
4. Beregningen er foretaget givet det aktuelle renteniveau samt den forhøjelse af topskattegrænsen, der er en del af *Forårs-pakke 2.0*, og som forøger topskattegrænsen i 2011 til 409.100 kr. (2010-niveau). Under disse forudsætninger skønnes nedsættelsen at medføre et umiddelbart provenutab på ca. 220 mio. kr., hvilket – som anført i lovforslaget – er ca. halvdelen af den varige virkning. Når den varige virkning er større, skyldes det primært det aktuelt lave renteniveau.

Kilde: Beregninger på basis af en stikprøve på 3,3 pct. af befolkningen.

Det skyldes, at nedsættelsen af den maksimale beskatning af kapitalindkomst sker i topskatten, og at topskatteydere i sagens natur hovedsageligt er placeret i den del af befolkningen, der har de højeste indkomster.

Lempelsen for den tiendedel af befolkningen, der har de højeste indkomster, udgør 0,1 pct. af den disponible indkomst, jf. tabel 2. Til sammenligning er den gennemsnitlige disponible indkomst for personer i lavindkomstgruppen med positiv indkomst (afgrænset med 50 pct. af medianindkomsten) vokset med 1,6 pct. årligt fra 1983 til 2007. Således vil Danmark også efter L112 være det land i verden, hvor indkomstforskellene er mindst.²

Hertil kommer, at beregningen ovenfor alene fokuserer på de lempelser, der primært tilfalder den mest velhavende del af befolkningen. Merprovenuet fra ophævelsen af skattefrihe-

¹ Se også note 4 til tabel 2.

² Jf. Indkomstudvikling og -fordeling i Danmark 1983-2007, Finansministeriet 2010.

den foreslås – som allerede nævnt – også anvendt på at udbrede og forøge en eksisterende bagatelgrænse. Denne del af lempelserne vurderes primært at tilfalde skatteydere, der ikke betalte topskat af deres positive nettokapitalindkomst før *Forårspakke 2.0*. Dette fordi de typisk har en væsentlig mindre formue placeret i obligationer.

Ligeledes tager beregningerne ovenfor heller ikke hensyn til den stramning, der finansierer skattelettelsen – dvs. til ophævelsen af skattefriheden for visse kursgevinster. Der foreligger ikke datagrundlag for hidtil skattefrie kursgevinster. Det datagrundlag, der normalt anvendes ved vurderingen af fordelings effekter (den såkaldte lovmodel, der anvendes i tabel 2), indeholder derfor heller ikke registreringer af hidtil skattefrie kursgevinster.

På denne baggrund må tabel 2 siges at give et meget ufuldstændigt billede af fordelings effekterne af L112, men det er på den anden side heller ikke muligt at afdække fordelings konsekvenserne fuldstændigt.