

Beregninger af Moderaternes skatteforslag



Indhold

- Forord
- Sammenfatning
- Metode
- Præsentation af tre reformforslag:
 - Vækst- og topskattereform
 - Stige til arbejdsmarkedet
 - SU-reform
- Fremskrivninger til 2030
- Familietypeberegninger

Forord

- Kraka Advisory er af Moderaterne blevet anmodet om at beregne de samfundsøkonomiske konsekvenser af en række skatterelaterede reformforslag. Det understreges, at ideerne til de udførte beregninger alene er Moderaternes. Kraka Advisory har således alene foretaget en stringent økonomfaglig beregning af de af Moderaterne foreslåede reformforslag, og ingen af de beregnede forslag til en reform af skattesystemet er udtryk for Kraka Advisories holdning til hvilke reformer på skatteområdet, som der bør gennemføres. De kan alene tilskrives Moderaterne. At beregningerne er gennemført efter normale økonomfaglige standarder kan tilskrives Kraka Advisory.
- Kraka Advisory takker Jakob Søgaard og Jørgen Søndergaard for værdifuld sparring.
- Kraka Advisory har ansvaret for eventuelle fejl og udeladelser i analyserne.

Sammenfatning

- Vi har undersøgt en række mulige omlægninger af forskellige indkomstskatter på personer og erhvervslivet
 - Omlægningerne er grupperet i tre reformpakker
 - Vækst- og topskattereform
 - Stige til arbejdsmarkedet
 - SU-reform
 - Resultaterne tyder på, at
 - Det er muligt at skabe større nationalindkomst og forbedrede offentlige finanser ved at kombinere en højere topskattegrænse med afskaffelse af personfradraget for de rigeste. Dette forslag vil føre til lidt større ulighed
 - Omlægning af topskatten kombineret med introduktion af to lønsumsafgifter kan forbedre de offentlige finanser og øge arbejdsudbuddet. Lønsumsafgifterne har en væsentlig afbødende effekt på ulighedsskabelsen ved at afskaffe topskatten
 - Et fradrag for indkomststigninger for lave indkomster er forholdsvis dyr, når man sammenholder provenueffekten med beskæftigelseseffekten, men
 - Tiltaget har en væsentlig omfordelende virkning
 - Forholdet mellem pris og effekt er muligvis bedre end de fleste aktiveringstiltag
 - Lettelse af aktieindkomstskatten medfører en væsentlig stigning i uligheden
 - Lettelse af selskabsskatten har isoleret set en negativ effekt på provenuet, og uligheden øges. Afskaffelse af erhvervsstøtteordninger reducerer eller eliminerer dog den ulighedsskabende effekt
 - Reduktioner af SU-satser, hvoraf en væsentlig del gives tilbage til de studerende efter endt uddannelse uanset fuldførelse, har positive effekter på arbejdsudbud og BNP
- Resultaterne er opsummeret i nedenstående slide.

Oversigt over samlede resultater

Tabel 1: Virkninger på provenu, arbejdsudbud og ulighed såfremt implementeret i 2019 (2014 for aktie- og selskabsskat)

	Provenueffekt	Arbejdsudbud ¹	Fordelingsvirkning (Gini)
	Mia. kr.		Pct.-point
<u>Personskatter</u>			
Afskaffelse af personfradrag for de rigeste fem pct.	3,9	0	-0,21
Topskattegrænsen hæves til 670.000 kr.	-3,0	4.860	0,24
Omlægning af topskat til lønsumsafgift betalt af arbejdsgivere.	2,2	1.700	0,18
Stige til arbejdsmarkedet	-2,4	600	-0,11
Aktieindkomstskatten over bundgrænsen sættes ned fra 42 til 30 pct.	-1,9	1.280	0,23
Aktieindkomstskatten under bundgrænsen sættes ned fra 27 til 10 pct.	-1,0	670	
Personskatter i alt	-2,2	9.110	0,32
<u>Erhvervsskatter og -støtte</u>			
Nedsættelse af selskabsskatten fra 22 til 15 pct.	-9,5	2.100	0,00-0,07
Afskaffelse af de samfundsøkonomiske svageste erhvervsstøtteordninger	9,5	Negativ, uvist omfang	Negativ, uvist omfang
Erhvervsskatter og -støtte i alt.	0		
SU-reform	2,4	4.200	Afhænger af tidshorisont

Anm.: Resultaterne er opgjort i 2020-priser, da der ikke forelå 2021-priser på opgørelsestidspunktet. 1) Arbejdsudbudseffekter baseres bl.a. på analyser af lignende forslag foretaget af Finansministeriet og Skatteministeriet.

Oversigt over fremskrivninger til 2030

Tabel 2: Forventede virkninger på provenu, arbejdsudbud og BNP i 2030

	Provenueffekt	Arbejdsudbud ¹	BNP
	Mia. kr.		Mia. kr. (pct. af BNP)
<u>Personskatter</u>			
Afskaffelse af personfradrag for de rigeste fem pct.	4,6	0	0 (0)
Topskattegrænsen hæves til 670.000 kr.	-4,3	6.870	8,1 (0,30)
Omlægning af topskat til lønsumsafgift betalt af arbejdsgivere.	2,1	2.830	6,2 (0,23)
Stige til arbejdsmarkedet	-1,8	450	0,3 (0,01)
Aktieindkomstkatten over bundgrænsen sættes ned fra 42 til 30 pct.	-3,3	2.220	2,2 (0,08)
Aktieindkomstkatten under bundgrænsen sættes ned fra 27 til 10 pct.	-1,4	940	
Personskatter i alt	-4,1	13.310	16.8 (0,61)
<u>Erhvervsskatter og -støtte</u>			
Nedsættelse af selskabsskatten fra 22 til 15 pct.	-12,0	2.100 ²	24,4 (0,90) ²
Afskaffelse af de samfundsøkonomiske svageste erhvervsstøtteordninger	12,0	Negativ, uvist omfang	Negativ, uvist omfang
Erhvervsskatter og -støtte i alt.	0		
SU-reform	3,5	6.500	4,5 (0,17)

Anm.: Resultaterne er opgjort i 2020-priser, da der ikke forelå 2021-priser på opgørelsestidspunktet. 1) Arbejdsudbudseffekter og BNP-effekter baseres bl.a. på analyser af lignende forslag foretaget af Finansministeriet og Skatteministeriet. 2) Arbejdsudbuds- og BNP-effekter af at sænke selskabsskatten er forbundet med høj grad af usikkerhed.

Metode

Metode

- Vi har gennemført kvantitative analyser af effekter på provenu og indkomstfordeling. Disse kvantitative analyser følger De Økonomiske Råd (2021) og analyserer direkte effekter, tilbageløb og adfærdsvirkninger.
- De direkte effekter er analyseret ved hjælp af registerdata om fx indkomster og skatter fra Danmarks Statistik.
- Analyser af tilbageløb og adfærdsvirkninger er foretaget på baggrund af oplysninger i tilgængelige undersøgelser, herunder forskellige udgaver af Skatteøkonomisk Redegørelse.
- Fordelingsvirkningerne er beregnet ud fra de direkte effekter af forslagene til skatteomlægninger.
- Effekter på arbejdsudbud og BNP er vurderet kvalitativt ud fra tilgængelige undersøgelser.

Vækst- og topskattereform

Vækst- og topskattereform

- Reformens elementer
- Direkte effekter
- Tilbageløb
- Adfærdsvirkninger

Vækst- og topskattereform – reformens elementer

- Bortfald af personfradrag for de fem pct. rigeste opgjort som gennemsnitlig årlig realiseret indkomst.
- Topskattegrænsen hæves til 670.000 kr.
- Topskatten erstattes med to lønsumsafgifter betalt af arbejdsgiverne.
 - Arbejdsgivere pålægges en lønsumsafgift på 3,2 pct. af lønsummen til ansatte med en erhvervsindkomst over medianen.
 - Arbejdsgivere får et lønsumsfradrag på 5,8 pct. af lønsummen til ansatte med en erhvervsindkomst under den 25. percentil.
- Aktieindkomstbeskatningen nedsættes til 30 pct. og 10 pct.
- Selskabsskattesatsen nedsættes til 15 pct.
- Erhvervsstøtteordninger reduceres tilsvarende med nedsættelse af selskabsskat - 9,5 mia. kr. i 2019.

Bortfald af personfradrag for de fem pct.
rigeste opgjort som gennemsnitlig årlig
realiseret indkomst

Personfradrag – reformens elementer

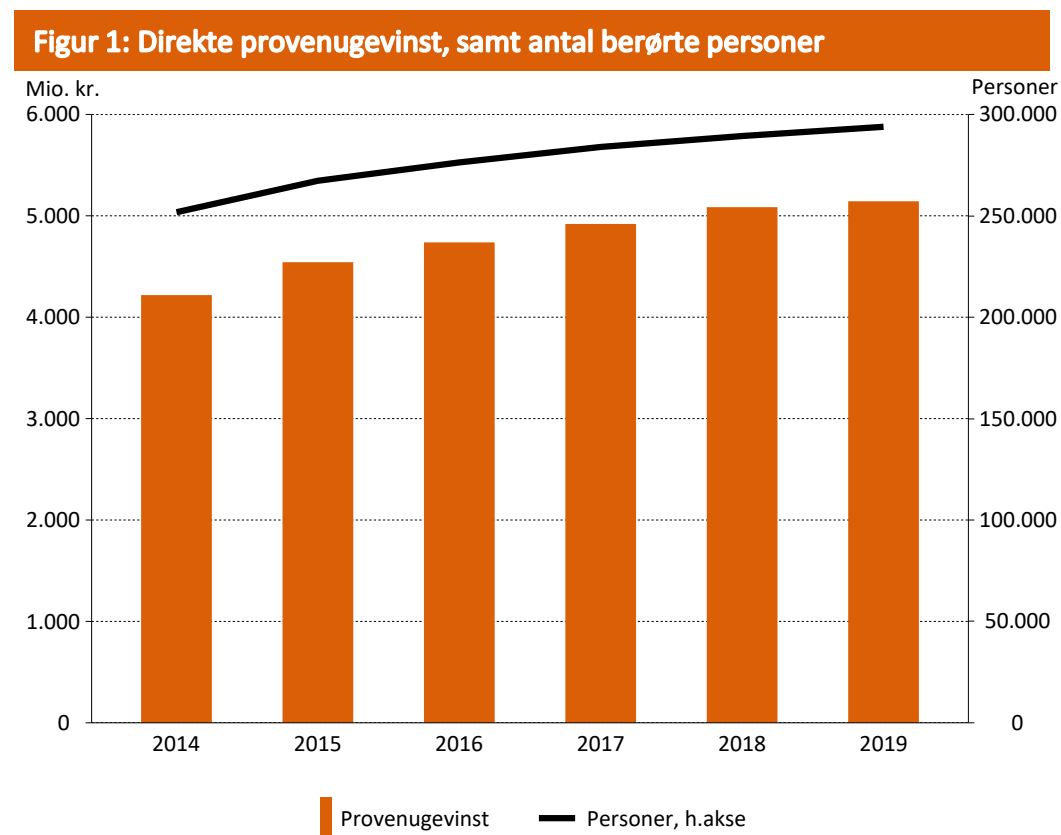
- Reformens elementer og specielle opmærksomhedspunkter relateret til afskaffelsen af personfradraget gennemgås i Boks 1.

Boks 1: Beskrivelse af reformens elementer

- De rigeste fem pct. af befolkningen over 18 år identificeres ved gennemsnitlig årlig indkomst siden afslutning af deres højest fuldførte uddannelse. Året for afslutning af uddannelse tæller ikke med i beregningen.
 - For immigranter beregnes gennemsnitsindkomsten siden ankomst til landet. Indkomsten det første år skaleres op afhængig af antal måneder i landet.
 - Personer der har ligget i top fem pct. tre år i træk mister personfradraget.
 - Personer uden personfradrag genopretter personfradraget, hvis deres gennemsnitlige årlige indkomst falder uden for top syv pct.
 - Beregningsteknisk anvender vi gennemsnitlig årlig indkomst over de seneste fem år, eller gennemsnitlig indkomst siden højest afsluttede uddannelse såfremt denne er afsluttet inden for de seneste fem år. Denne tilgang vælges grundet en begrænset analyseperiode.
-

Personfradrag – direkte effekter

- I 2019 ville 293.892 personer miste personfradraget.
- Værdien af personfradraget udgør 37,7 pct. af fradraget, svarende til 17.433 kr. i 2019 per person der mister det.
- En afskaffelse af personfradraget for de rigeste fem pct. har en direkte provenueffekt på 5,1 mia. kr. i 2020-priser.



Personfradrag – direkte effekter

- En afskaffelse af personfradraget mindsker uligheden i samfundet.
 - I 2019 ville Gini-koefficienten falde med 0,21 pct.-point (fra 29,64 til 29,43 pct.).
 - Før reformen har den 95. percentil en ækvivaleret disponibel indkomst, som er 112 pct. højere end medianen. Reformen vil reducere dette mål til 109 pct. højere indkomst end medianen.

Personfradrag – tilbageløb

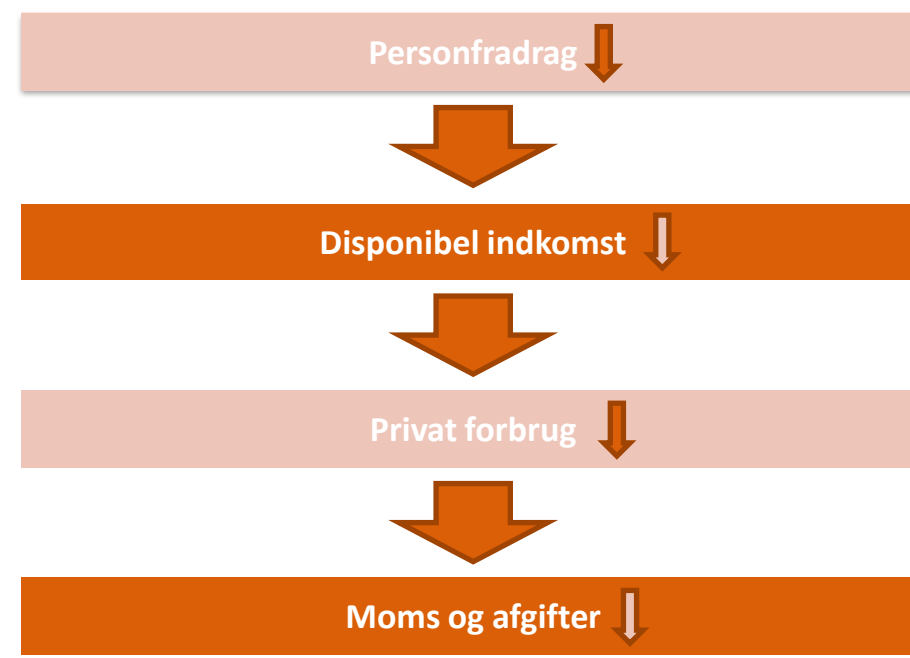
- Provenugevinsten mindskes med 23 pct., når der tages højde for tilbageløb (se boks 2 for en uddybning).

Boks 2: Tilbageløb af delvist afskaffet personfradrag

Automatisk tilbageløb af et delvist afskaffet personfradrag afspejler en nedsættelse af den disponible indkomst for de rigeste fem pct. Derved reduceres også indtægter for staten fra moms og afgifter når forbruget for de rigeste fem pct. sættes ned. Ministerierne antager en automatisk tilbageløbsfaktor for indkomstskatter på 23 pct. (Skatteministeriet, 2019). Således vil en direkte provenugevinst på 1 mia. have et forventet tilbageløb på 230 mio.

Da den automatiske tilbageløbsfaktor er uafhængig af typen af indkomstbeskatning, så antages det at reduktionen i de disponible indkomster eksempelvis medfører samme moms- og afgiftsbelastning ved en forøget bundskattesats som ved en afskaffelse af personfradraget for de rigeste fem pct.

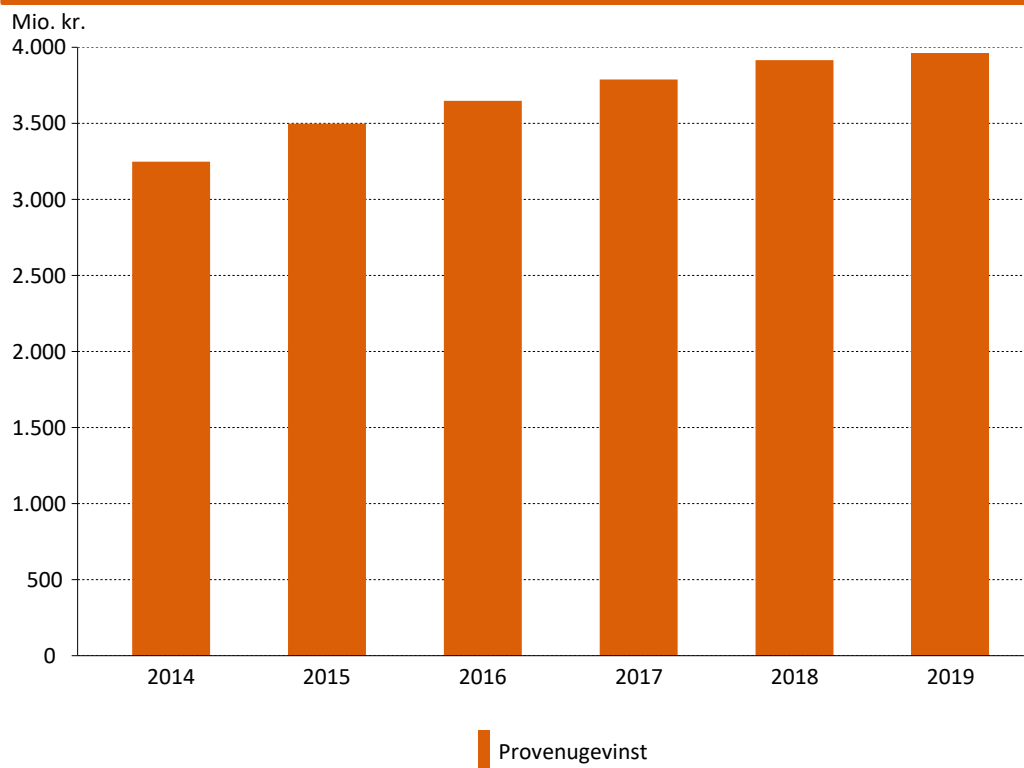
Figur 2: Tilbageløb af delvist afskaffet personfradrag



Personfradrag – tilbageløb

- Provenugevinsten efter tilbageløb i 2019 er 3,9 mia. kr. (i 2020-priser), svarende til 23 pct. mindre gevinst end den direkte provenueffekt.

Figur 3: Provenugevinst efter tilbageløb



Personfradrag – adfærdsvirkninger

- Vi forventer ikke, at adfærdsvirkninger på arbejdsudbuddet forringer provenugevinsterne af en afskaffelse af personfradraget for de rigeste fem pct.
 - Arbejdsudbuddet påvirkes ikke på marginen af det afskaffede personfradrag, fordi marginals-katten forbliver uændret.
 - Selvom et fald i den disponible indkomst forventes at øge arbejdsudbuddet via en indkomst-effekt, så betragtes denne effekt som lille
 - Arbejdsudbudelasticiteter er generelt små – især for personer i arbejde (Bargain m.fl., 2014).
 - Der er kun moderate effekter på arbejdsudbud af uforudsete indkomststigninger (Cesarini m.fl., 2017).
- Vi antager at risikoen for adfærdsvirkninger af at ligge tæt på fem pct.-grænsen er lille.
 - Personer vil forsøge at komme under grænsen, hvis de er tæt på at miste personfradraget.
 - Skatteoptimering besværliggøres ved at betragte gennemsnitlig indkomst over tid og en dynamisk grænse.
 - Ugunstige adfærdsvirkninger kan yderligere begrænses ved at lave en gradueret implementering, hvilket dog ikke er en del af nærværende analyse.
 - En alternativ tilgang er at antage personer tæt på grænsen indregner en risiko for at miste personfradraget i deres valg af arbejde. Denne risiko, som stiger med indkomst, kan fortolkes som en ekstra marginals-kat. Vi følger ikke denne alternative tilgang, hvorfor provenueeffekten må antages værende en øvre grænse.
- Nærværende analyse anvender ikke Skatteministeriets selvfinansieringsgrad for personfradrag.
 - Skatteministeriet forventer at en reduktion af personfradraget har en positiv påvirkning på arbejdsudbud og derigennem en positiv afledt effekt på provenu (Skatteministeriet, 2019).
 - Denne effekt er dog drevet af overførselsindkomstmodtagere som ikke berøres af forslaget.

Topskattegrænsen hæves til 670.000 kr.

Topskattegrænse – reformens elementer

- Reformens elementer og specielle opmærksomhedspunkter relateret til en forhøjet topskattegrænse gennemgås i Boks 3.

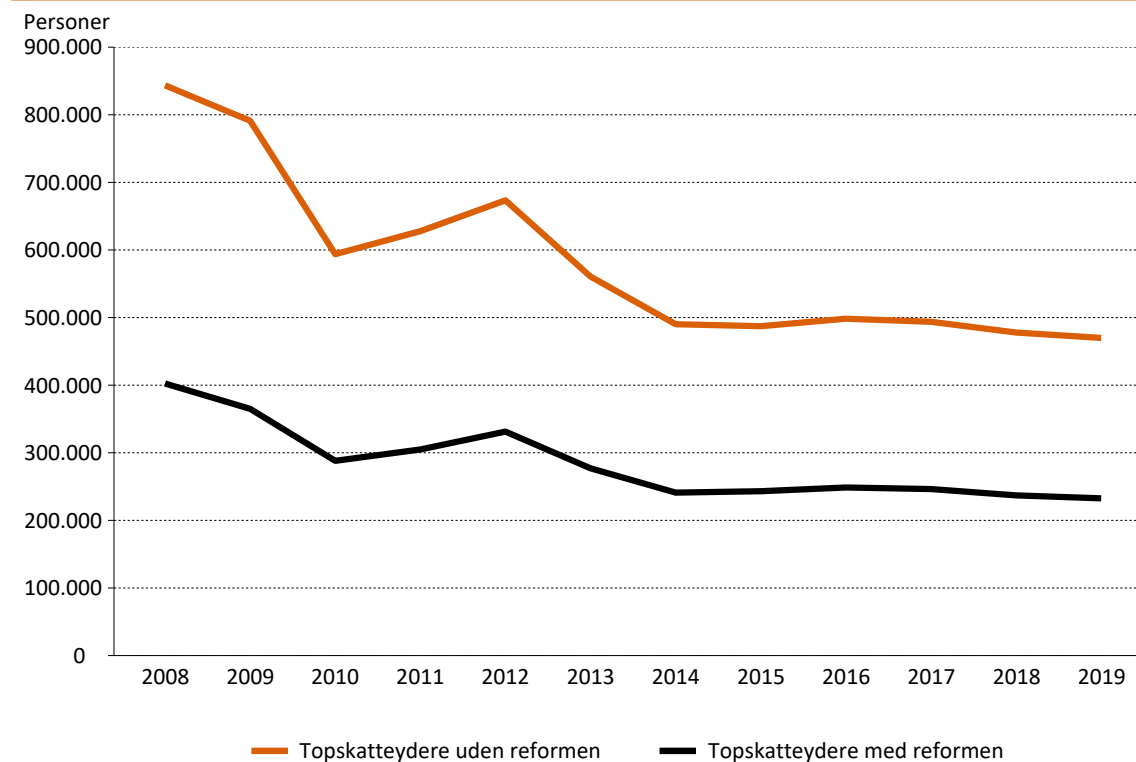
Boks 3: Beskrivelse af reformens elementer

- Beløbsgrænsen for topskat hæves fra 544.800 kr. i 2021 til 670.000 kr.
 - Effekterne illustreres ved hjælp af beregninger for perioden 2008-2019. Pga. pristalsregulering vil beløbsgrænsen være anderledes i perioden 2008-2019 end den er i 2021. Derfor reduceres den foreslåede grænse på 670.000 kr. svarende til de samme relative ændringer for den faktiske topskattegrænse. Således er den relative forskel mellem den faktiske og foreslåede beløbsgrænse uændret over hele analyseperioden.
-

Topskattegrænse – direkte effekter

- I 2019 ville der være 233.000 personer over topskattegrænsen ved den forhøjede beløbsgrænse, hvilket er ca. halvdelen af antallet af faktiske topskatteydere i 2019.

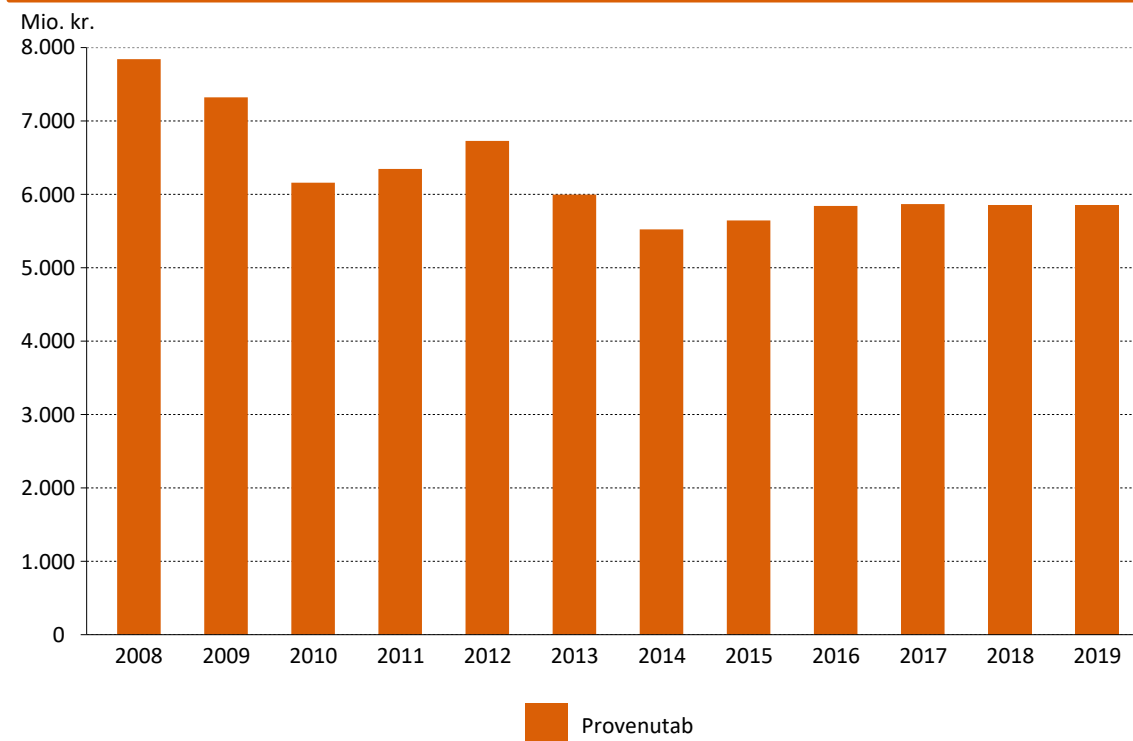
Figur 4: Antal topskatteydere uden/med reform



Topskattegrænse – direkte effekter

- I 2019 ville der være et provenutab på 5,9 mia. kr. (i 2020-priser) af at hæve topskattegrænsen.

Figur 5: Direkte provenutab

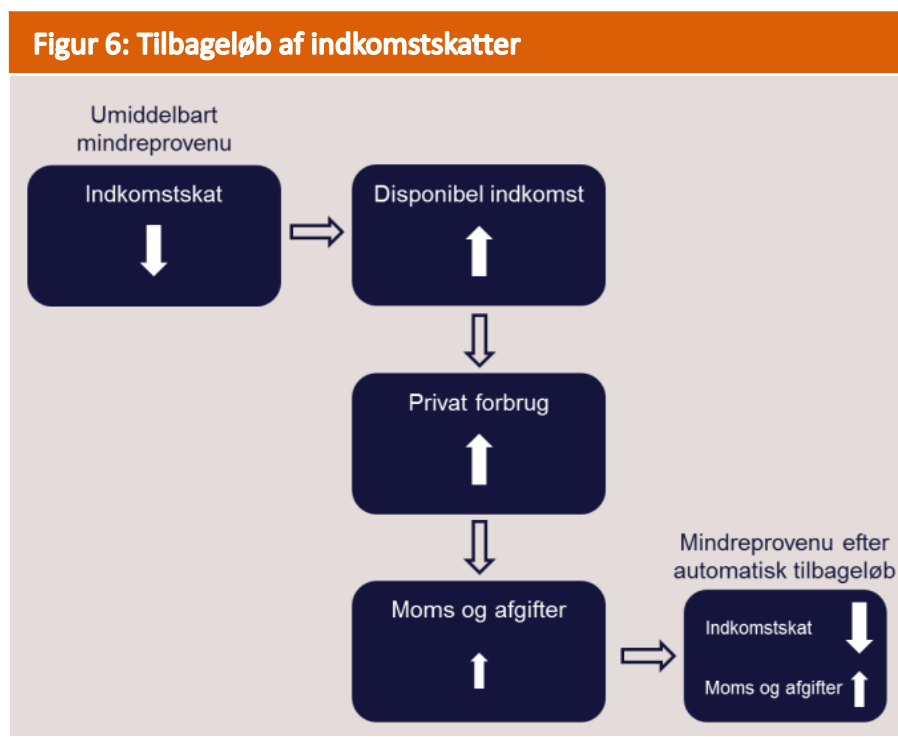


Topskattegrænse – direkte effekter

- En forhøjet topskattegrænse øger uligheden i samfundet.
 - I 2019 ville Gini-koefficienten stige med 0,24 pct.-point (fra 29,64 til 29,88 pct.).
 - Den 95. percentils ækvivalerede disponible indkomst relativt til medianen stiger fra at være 112 pct. højere *uden* reformen til 115 pct. højere *med* reformen.
 - Den 99. percentil oplever en lavere relativ indkomststigning sammenlignet med den 95. percentil, da den rigeste procent i højere grad får sin indkomst fra kapitalgevinster i forhold til lønindkomst.

Topskat – tilbageløb

- Provenutabet mindskes med 23 pct. når der tages højde for tilbageløb (se boks 2 for en uddybning).

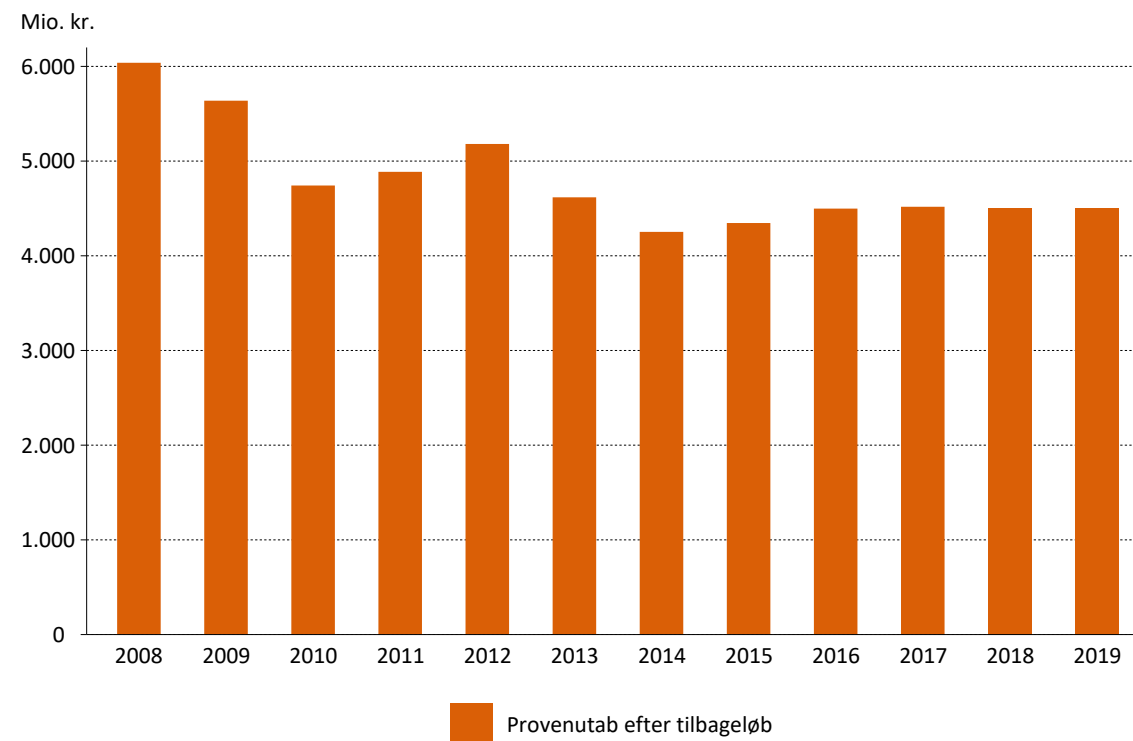


Kilde: Skatteministeriet (2019).

Topskattegrænse – tilbageløb

- Provenutabet efter tilbageløb i 2019 er 4,5 mia. kr. (i 2020-priser), svarende til 23 pct. mindre tab end den direkte provenueffekt.

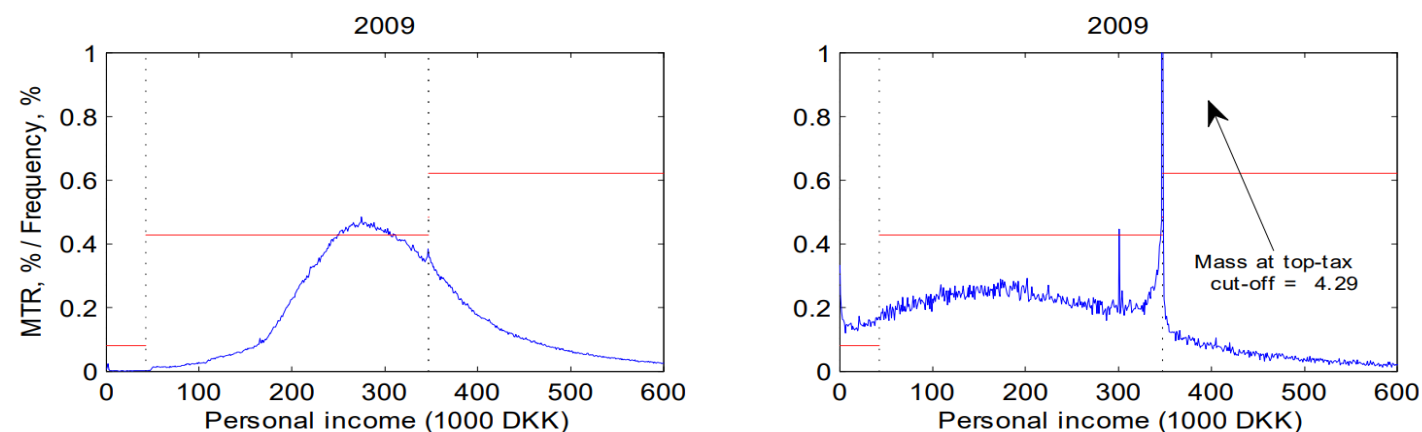
Figur 7: Provenutab efter tilbageløb



Topskattegrænse – adfærdsvirkninger

- Hvorfor adfærdsvirkninger af en forøget topskattegrænse?
 - Empirisk evidens for ophobning af skatteydere nær topskattegrænse.
 - Skatteoptimering ved strategiske ratepensionsindbetalinger.
 - Marginalgevinst ved arbejde lavere end marginalgevinst ved fritid når personer når topskattegrænse.
 - Fagbevægelser forsøger at holde medlemmer under topskattegrænse og forhandler på andre områder.
 - For selvstændige udbetales løn gennem udbytte når man når topskattegrænse.

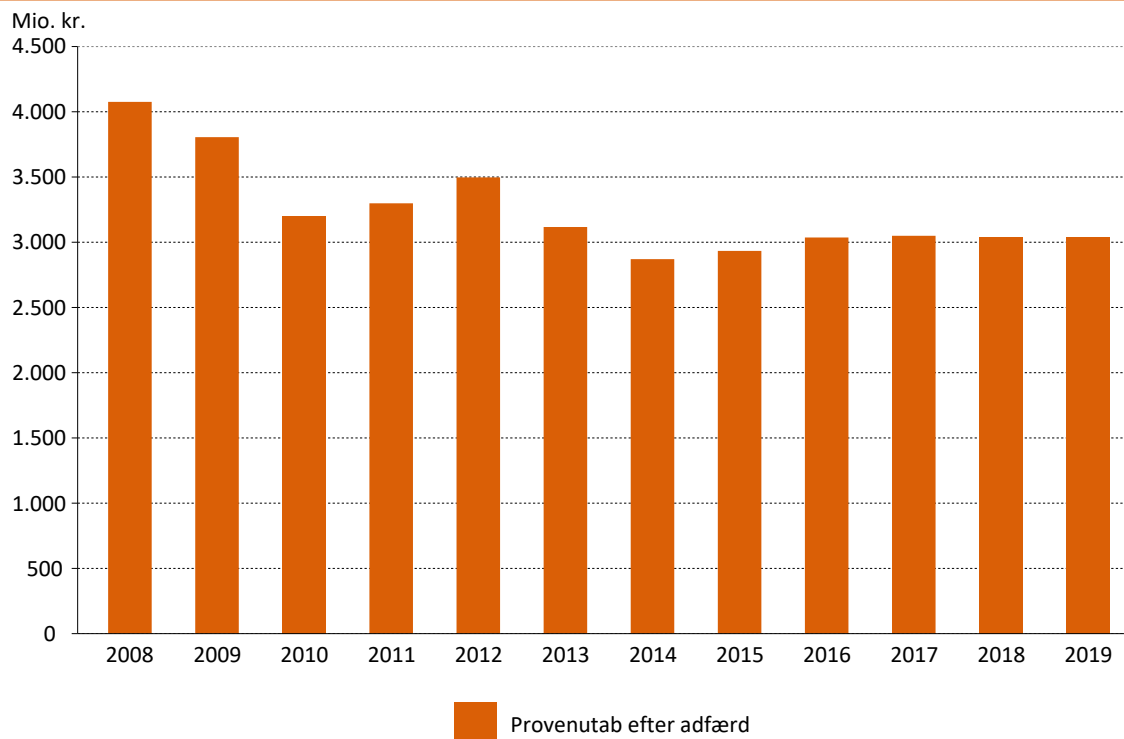
Figur 8: Ophobning ved topskattegrænse for lønmodtagere (venstre) og selvstændige (højre)



Topskattegrænse – adfærdsvirkninger

- Provenutabet efter tilbageløb og adfærd i 2019 er 3,0 mia. kr. (i 2020-priser), svarende til 48 pct. mindre tab end den direkte provenueffekt. Dette skyldes en selvfinansieringsgrad på 32,5 pct. (Skatteministeriet, 2019).

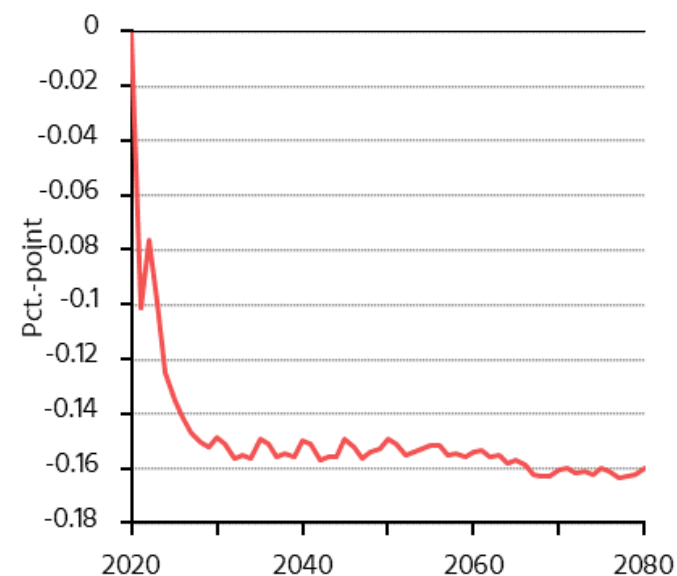
Figur 9: Provenutab efter tilbageløb og adfærd



Topskattegrænse – DREAM-resultater (1)

- Med afsæt i en fremskrivning af økonomien og befolkningens tilknytning til arbejdsmarkedet forventer DREAM-gruppen, at en stigning i beløbsgrænsen til 670.000 kr. (i 2021-niveau) vil medføre et årligt provenutab på 3,4 mia. kr. (i 2020-priser). Dette svarer til 0,15 pct. af BNP.

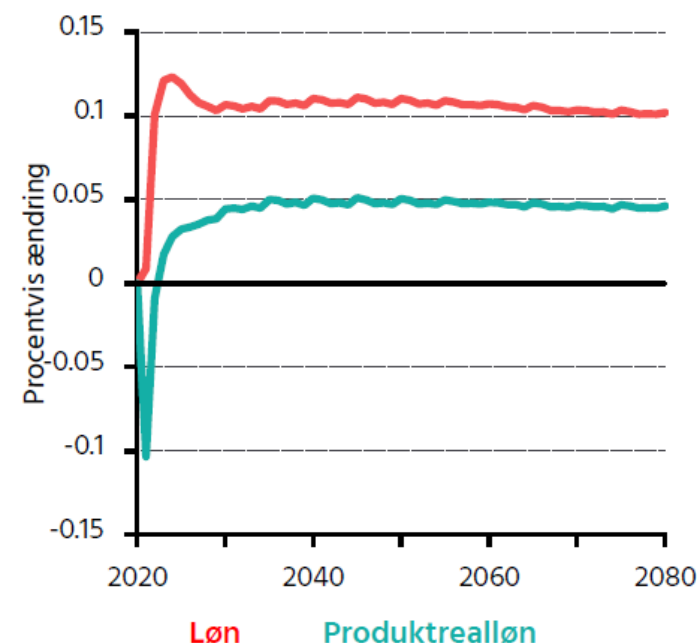
Figur 10: Årligt provenutab som pct. af BNP



Topskattegrænse – DREAM-resultater (2)

- Det forventes at stigningen i topskattegrænsen medfører en general reallønsfremgang på 0,05 pct.
 - Stigningen i topskattegrænsen medfører to direkte effekter:
 1. Øget forbrugsefterspørgsel for tidligere topskatteydere.
 2. Øget arbejdsudbud for tidligere topskatteydere.
 - Førstnævnte effekt medfører øget efterspørgsel efter arbejdskraft. Da denne efterspørgsel vurderes højere end stigningen i arbejdsudbuddet, så forventes reallønnen at stige.
 - Real BNP stiger ca. 0,25 pct.

Figur 11: Procentvis ændring i realløn



Omlægning af topskat til lønsafgift betalt af arbejdsgivere

Omlægning af topskat – reformens elementer

- Reformens elementer og specielle opmærksomhedspunkter relateret til en omlægning af topskatten til lønsumsafgift gennemgås i Boks 4.

Boks 4: Beskrivelse af reformens elementer

- Omlægningen af topskatten skal ses i forlængelse af en forhøjet topskattegrænse til 670.000 kr. (i 2021).
 - Der indføres en lønsumsafgift betalt af virksomhederne, som udgør en procentsats af den samlede lønudgift til ansatte med en erhvervsindkomst over medianindkomsten. Procentsatsen for lønsumsafgiften bestemmes således, at afskaffelsen af topskat og indførelsen af lønsumsafgiften samlet genererer et provenu på mindst 4 mia. kr. efter tilbageløb og adfærd.
 - Der indføres et lønsumsfradrag for virksomhederne, som udgør en procentsats af den samlede lønudgift til ansatte med en erhvervsindkomst i den laveste fjerdedel. Procentsatsen bestemmes således, at indførelsen af lønsumsfradraget genererer et provenutab på 2 mia. kr. efter tilbageløb og adfærd.
 - På lang sigt kan virksomhederne selv bestemme, om udgiften overvælttes på lønnen, priserne eller overskuddet.
-

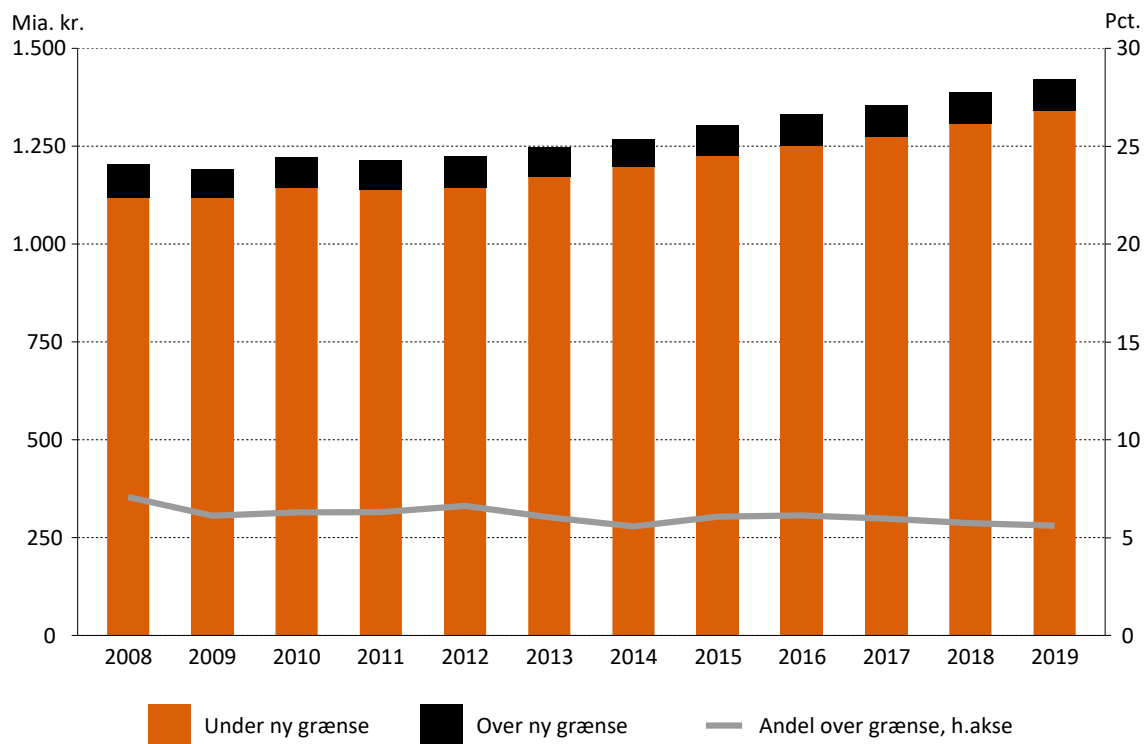
Forbehold

- Analysen af lønsumsafgifter er forbundet med større usikkerhed end de øvrige analyser i denne præsentation.
- Det skyldes, at der ikke findes erfaringsbaseret viden om, hvordan virksomheder og medarbejdere vil reagere på en permanent afgift, der pålægges hele lønnen, efter personens indkomst overstiger en bestemt beløbsgrænse.
- Analyserne er baseret på antagelser om, at virksomhederne overvælter hele afgiften på lønnen, og at de ansatte ændrer deres arbejdsudbud som om det var et AM-bidrag. For personer umiddelbart over medianen antages det at de sætter deres arbejdsudbud ned i et forsøg på at komme under medianen.
 - Disse antagelser er næppe eksakte i forhold til virkeligheden, men vi ved ikke, hvilke antagelser der er realistiske.
 - Der er behov for flere analyser og ny empirisk viden for at kunne give en retvisende vurdering af overvæltning og arbejdsudbudseffekt.

Omlægning af topskat – direkte effekter

- I 2019 udgjorde indkomstmassen over den nye topskattegrænse 80 mia. kr. (i 2020-priser), svarende til 6 pct. af den samlede personlige indkomstmasse.
 - Stigninger i den samlede personlige indkomstmasse under den nye topskattegrænse skyldes bl.a. diskretionære stigninger i den faktiske topskattegrænse over tid.

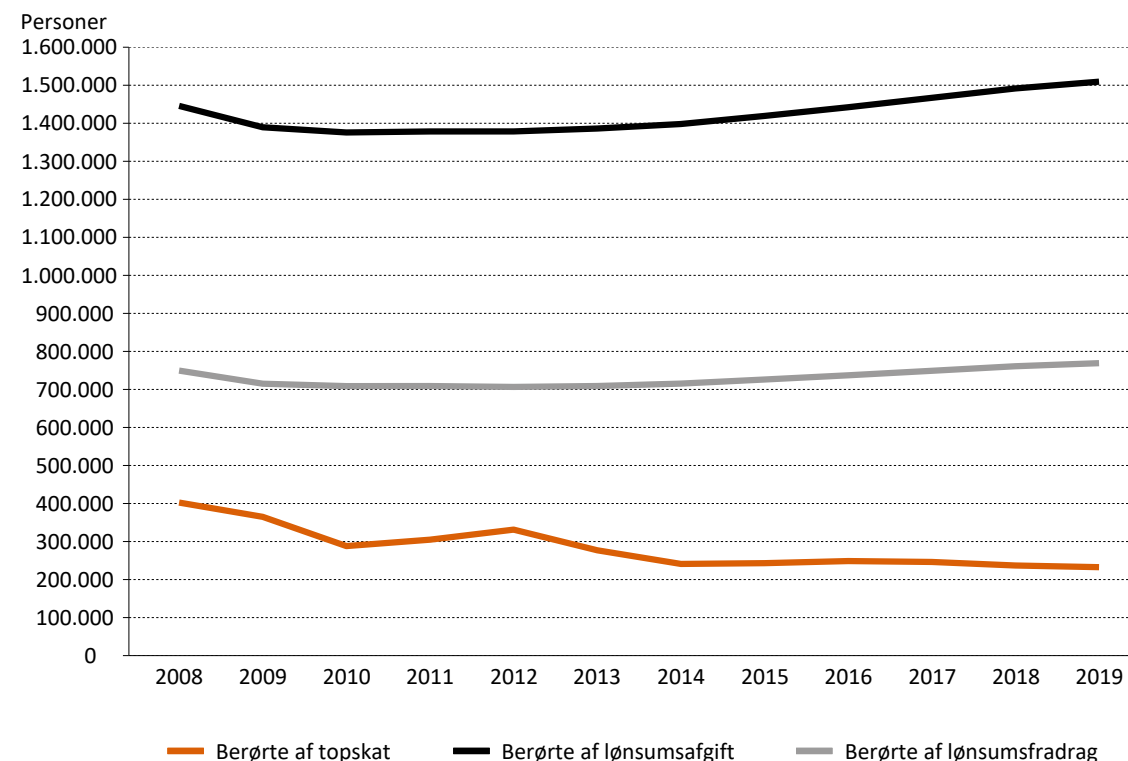
Figur 12: Udvikling i indkomstmasse



Omlægning af topskat – direkte effekter

- I 2019 ville ca. 230.000 personer blive berørt af en afskaffelse af topskatten, mens henholdsvis 1,5 mio. og 770.000 personer ville blive berørt af lønsumsafgiften og lønsumsfradraget.

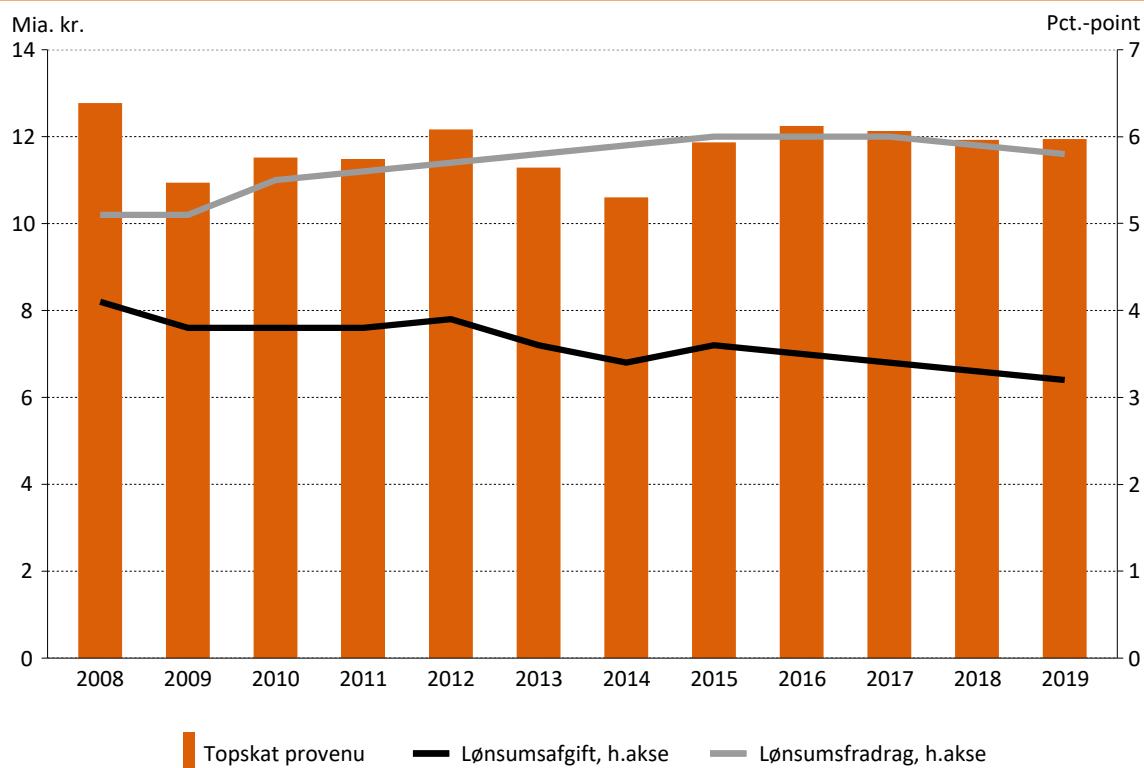
Figur 13: Antal personer berørt af reformen



Omlægning af topskat – direkte effekter

- I 2019 ville afskaffelse af topskatten koste 11,9 mia. kr. (i 2020-priser), hvilket skulle finansieres af en lønsumsafgift fra virksomhederne på 3,2 pct. af lønudgiften til ansatte med en erhvervsindkomst over medianen.
 - Virksomheder skulle samlet betale 25,7 mia. kr. i lønsumsafgift, hvoraf 11,0 mia. kr. ville komme tilbage til lønmodtagerne som følge af lavere kommune-, kirke- og bundskat. Dette sker ved fuld overvæltning af lønsumsafgiften på lønmodtagerne.
 - Virksomheder ville modtage 4,7 mia. kr. i lønsumsfradrag, hvoraf 2,0 mia. kr. ville blive betalt tilbage til staten som følge af højere kommune-, kirke- og bundskat.
 - Prisen på afskaffelse af topskatten er baseret på en opjusteret topskattegrænse med 23 pct., svarende til en topskattegrænse på 670.000 i 2021.

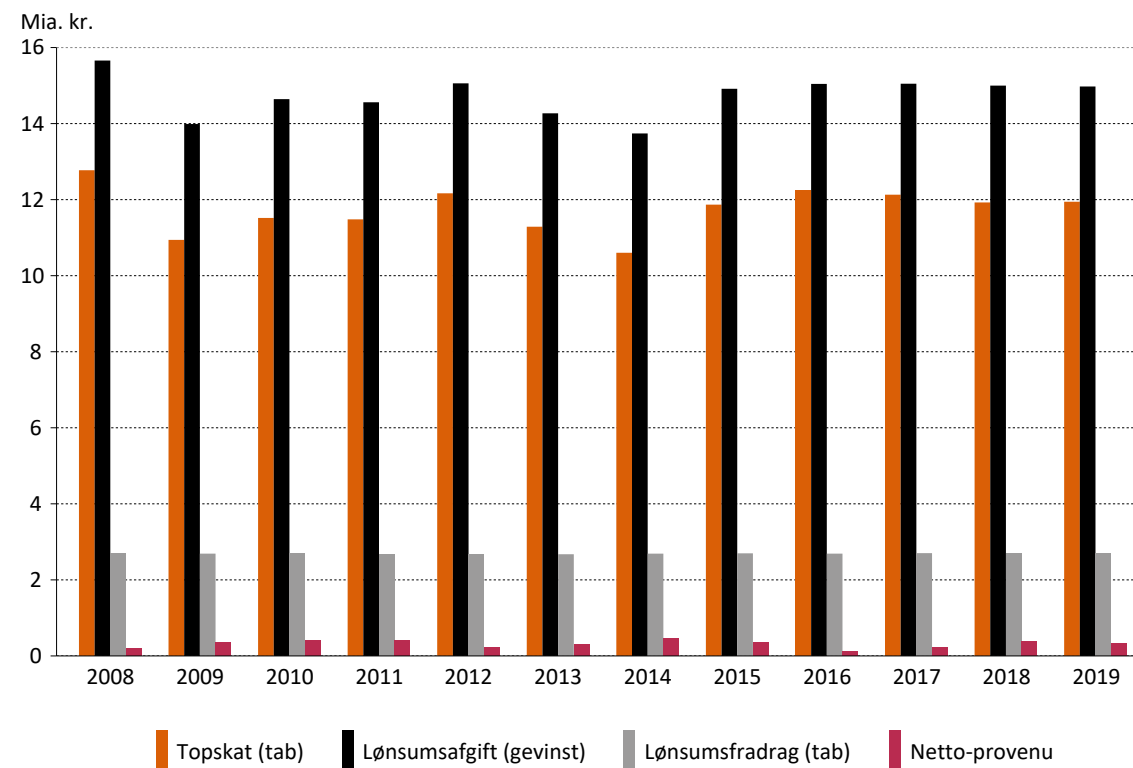
Figur 14: Finansiering gennem virksomhederne



Omlægning af topskat – direkte effekter

- Det umiddelbare nettoprovenu ved omlægning af topskat til lønsumsafgifter er tæt på neutralt.
 - Afskaffelse af topskat giver et tab på 11,9 mia. kr. i 2019.
 - Indførelse af lønsumsafgift for ansatte med en løn over medianindkomsten giver et provenu på 15,0 mia. kr. i 2019.
 - Indførelse af lønsumsfradrag for ansatte i den laveste fjerdedel giver et tab på 2,7 mia. kr. i 2019.

Figur 15: Direkte provenueffekter



Omlægning af topskat – direkte effekter

- Vi antager, at lønvæksten for lønmodtagere ændres, så lønnen over tid tilpasses, og der sker fuld overvæltning af skatten på lønmodtagerne.
 - Vi antager, at lønstigninger for lønmodtagere ved medianindkomsten vil blive betalt i mere ferie indtil lønmodtagerens produktivitet overstiger summen af medianindkomsten og afgiften, hvorefter lønmodtagerens løn igen vil følge værdien for arbejdsgiver.
 - Det er muligt, at lønstigninger for lønmodtagere ved medianindkomsten vil blive betalt i store bonusser i enkelte år i stedet for mere ferie. På den måde skal afgiften kun betales i enkelte år frem for hvert år. Denne mulighed har vi ikke regnet på.
 - Vi antager, at lønstigninger for lønmodtagere med en løn over summen af medianindkomsten og afgiften fortsætter over medianindkomsten, hvorfor deres arbejdsgiver skal betale afgiften.
 - Det er muligt, at lønstigninger for lønmodtagere med en løn over summen af medianindkomsten og afgiften vil blive betalt i mere ferie og lønnen over medianindkomsten vil blive konverteret til mere ferie. Denne mulighed har vi ikke regnet på.
 - Neoklassisk økonomisk teori foreskriver at lønnen følger medarbejderens værdi for arbejdsgiver, hvorfor vi forventer en høj skatteincidens på lønmodtagerne (Hamermesh, 1996; Gruber, 1997; Fullerton og Metcalf, 2002; Baicker og Chandra, 2006).

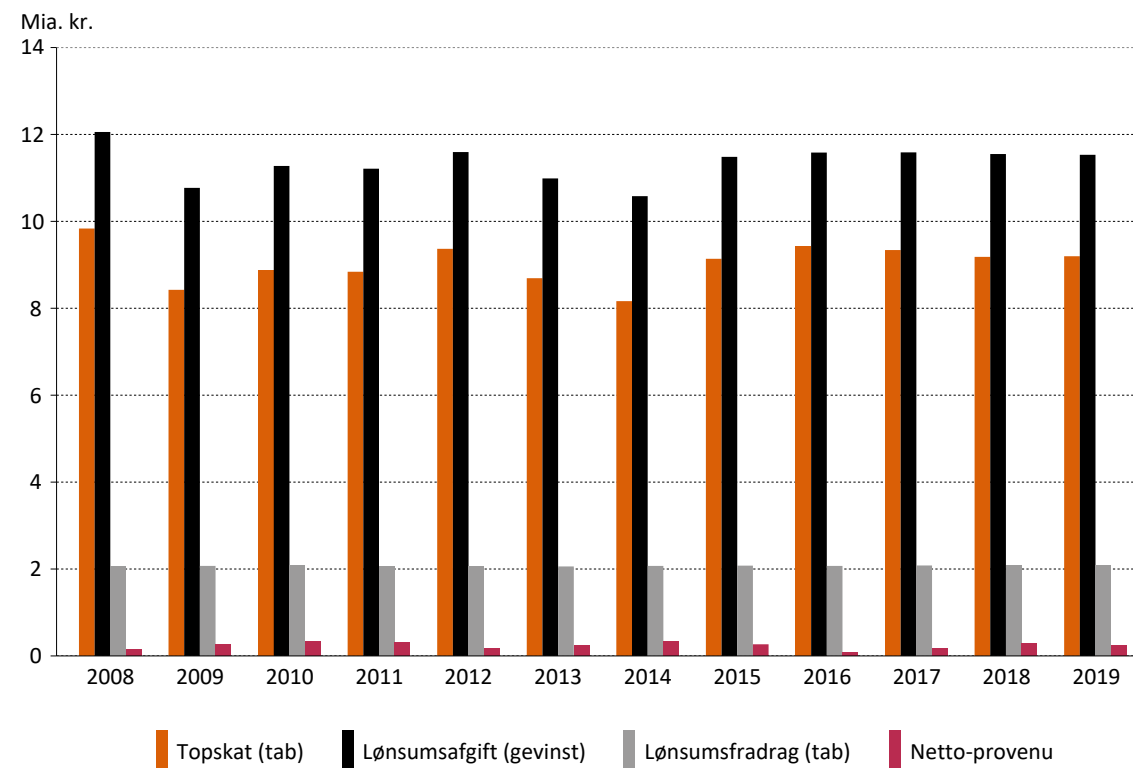
Omlægning af topskat – direkte effekter

- En omlægning af topskatten til en lønsumsafgift øger uligheden i samfundet.
 - I 2019 ville Gini-koefficienten stige med 0,18 pct.-point (fra 29,64 til 29,82 pct.).
 - Den 95. percentils ækvivalerede disponible indkomst relativt til medianen stiger fra at være 112 pct. højere *uden* reformen til at være 114 pct. højere *med* reformen.
 - De rigeste fem procent og de fattigste 25 procent får en umiddelbar nettogevinst ved reformen.
 - Den 5. percentil oplever en disponibel indkomstfremgang på 1,3 pct. og den 99. percentil oplever en disponibel indkomstfremgang på 4,1 pct.
 - Den 75. percentil oplever en disponibel indkomstnedgang på 1,4 pct., eftersom disse personer i høj grad bliver berørt af lønsumsafgiften uden at få glæde af topskatteafskaffelsen eller lønsumsfradraget.

Omlægning af topskat – tilbageløb

- Nettoprovenuet efter tilbageløb ved omlægning af topskat til lønsumsafgifter er tæt på neutralt.
 - Afskaffelse af topskat giver et tab på 9,2 mia. kr. i 2019.
 - Indførelse af lønsumsafgift for ansatte med en løn over medianindkomsten giver et provenu på 11,5 mia. kr. i 2019.
 - Indførelse af lønsumsfradrag for ansatte i den laveste fjerdedel giver et tab på 2,1 mia. kr. i 2019.

Figur 16: Provenueeffekter efter tilbageløb



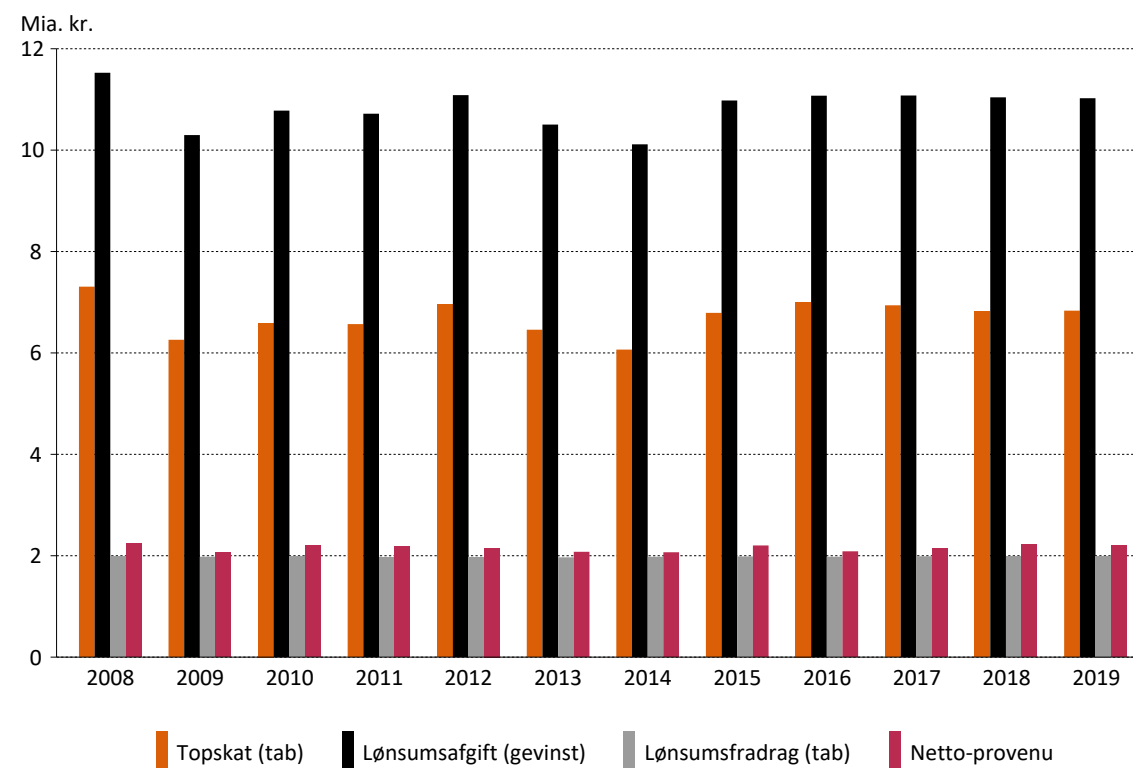
Omlægning af topskat – adfærdsvirkninger

- Vi forventer, at adfærdsvirkninger samlet udgør en provenugevinst for staten.
 - En afskaffelse af topskatten har en selvfinansieringsgrad på 25.7 pct. (Finansministeriet, 2021b).
 - Lønsumsafgiften har en selvfinansieringsgrad på 4.4 pct., da vi fortolker det som en stigning i AM-bidraget (Skatteministeriet, 2019). Vi antager lønmodtagerne bærer den fulde byrde af tre årsager:
 1. Begrænset lønudvikling.
 2. Arbejdsgiver overvælter afgiften på priserne, hvilket medfører et reallønsfald.
 3. Omlægning fra arbejdskrafttunge aktiviteter til kapitaltunge aktiviteter.
 - Derfor vurderer vi også, at en afskaffelse af topskatten finansieret ved en lønsumsafgift vil øge arbejdsudbuddet og BNP.
- Det er vanskeligt at vurdere adfærdseffekterne af kun at indføre lønsumsafgiften for personer over en bestemt grænse, eftersom personer tæt på grænsen vil få en høj marginalskat. Dette skyldes, at afgiften tages af den samlede lønsum.
 - Vi antager at personer med en erhvervsindkomst mellem lønsumsgrænsen (lønsumsfradraget) og summen af lønsumsgrænsen (lønsumsfradraget) og afgiften (fradraget) ved grænseværdien vil forsøge at komme under grænseværdien, hvorved deres arbejdsudbud og bruttoindkomst falder.
 - Der er stadig en høj grad af usikkerhed forbundet med denne antagelse, da det ikke har været muligt for os at finde erfaringer på området.

Omlægning af topskat – adfærdsvirkninger

- Nettoprovenuet efter tilbageløb og adfærd ved omlægning af topskat til lønsumsafgifter er omkring 2 mia. kr.
 - Afskaffelse af topskat giver et tab på 6,8 mia. kr. i 2019.
 - Indførelse af lønsumsafgift for ansatte med en løn over medianindkomsten giver et provenu på 11,0 mia. kr. i 2019.
 - Indførelse af lønsumsfradrag for ansatte i den laveste fjerdedel giver et tab på 2,0 mia. kr. i 2019.

Figur 17: Provenueffekter efter tilbageløb og adfærd



Stige til arbejdsmarkedet

Stige til arbejdsmarkedet

- Reformens elementer
- Direkte effekter
- Tilbageløb
- Adfærdsvirkninger

Stige til arbejdsmarkedet – reformens elementer

- Reformens elementer og specielle opmærksomhedspunkter relateret til en midlertidig forøgelse af personfradraget gennemgås i Boks 5.

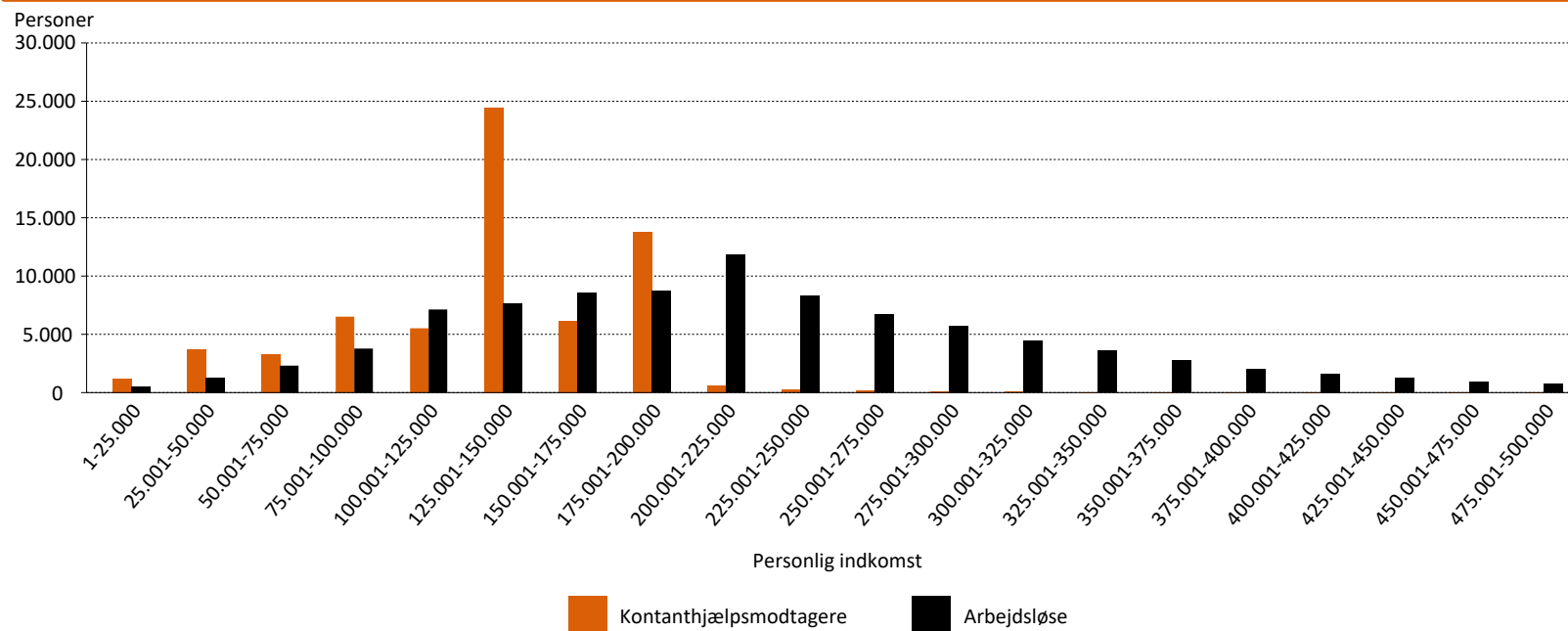
Boks 5: Beskrivelse af reformens elementer

- For personer i indkomstintervallet ca. 125.000 til 300.000 gøres stigninger i erhvervsindkomst korrigeret for prisudviklingen fradragsberettigede op til 36.000 kr. årligt. Dette sker gennem et midlertidigt ekstra beskæftigelsesfradrag på 100 pct.
- Ændringer i erhvervsindkomst beregnes ud fra det nuværende års indkomst fratrukket gennemsnittet af de foregående fire års indkomster. Således vil skatteværdien af en permanent indkomstændring flade ud over tid.
- Ved en høj indkomstfremgang kan det maksimale fradrag på 36.000 kr. opnås fire år i træk. Dette skyldes at indkomsten året inden indkomstfremgangen trækker det fireårige gennemsnit tilstrækkeligt ned.
- Ved konstante årlige lønstigninger vil personer i arbejde opnå et skattefradrag, der er højere end den årlige lønstigning. Dette skyldes at den nuværende indkomst sammenlignes med indkomsten de foregående fire år.
- Personer som har været studerende inden for de foregående fire år er ikke berettigede til fradrag.
- Immigranter og tilflyttere kan få fradraget efter et helt kalenderår i Danmark. Fradraget i det andet år er baseret på indkomstforskellen mellem det første og det andet år i Danmark. Fradraget i det tredje år er baseret på indkomstforskellen mellem gennemsnittet af de to første år og det tredje år i Danmark.

Stige til arbejdsmarkedet – direkte effekter

- Størstedelen af kontanthjælpsmodtagere har en personlig indkomst mellem 125.001 og 150.000 i 2019 (i 2020-priser). Kontanthjælpsmodtagere under 30 år får en væsentligt lavere ydelse.

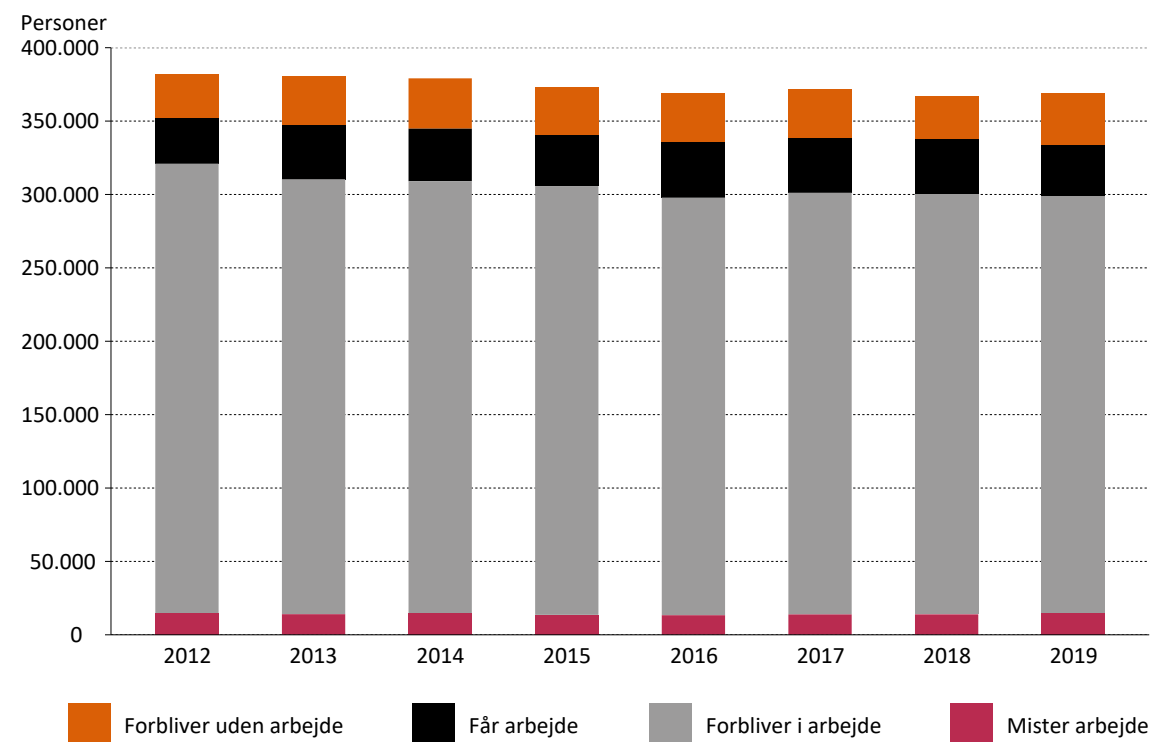
Figur 18: Antal kontanthjælpsmodtagere fordelt over indkomst



Stige til arbejdsmarkedet – direkte effekter

- Ca. 369.000 personer ville få glæde af det ekstra beskæftigelsesfradrag på 100 pct. i 2019 når vi anvender erhvervsindkomststigninger til beregning af fradrag. Personer som forbliver primært uden arbejde begunstiges kun hvis de også har en erhvervsindkomst.

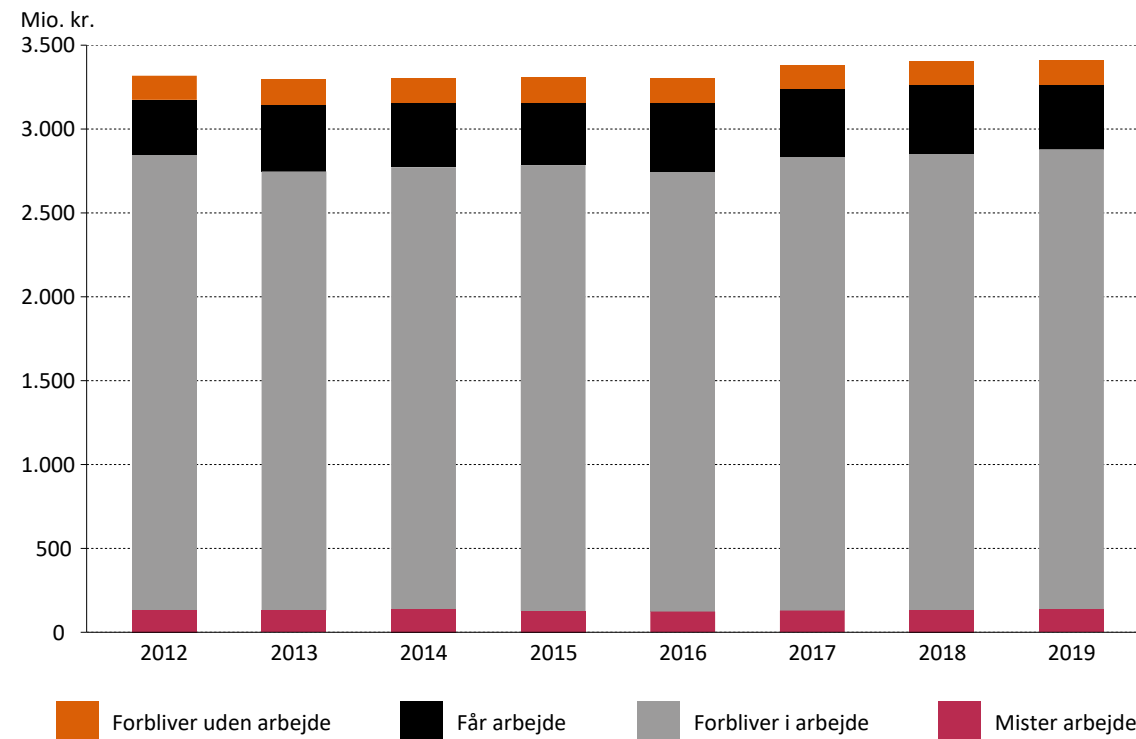
Figur 19: Antal personer berørt af det ekstra beskæftigelsesfradrag



Stige til arbejdsmarkedet – direkte effekter

- Fradragsberettigede erhvervsindkomststigninger op 36.000 kr. årligt for personer med en personlig indkomst mellem 125.000-300.000 kr. (i 2020-priser) har en direkte provenueffekt på 3,4 mia. kr. i 2019 (i 2020-priser).

Figur 20: Direkte provenutab



Stige til arbejdsmarkedet – direkte effekter

- Et ekstra beskæftigelsesfradrag på 100 pct. for lavindkomstgrupper mindsker uligheden i samfundet.
 - Gini-koefficienten mindskes med 0,15 pct.-point (fra 29,64 til 29,53 pct.).
 - Det er i høj grad personer i arbejde som driver faldet i ulighed, mens personer der kommer i arbejde kun udgør en mindre andel af faldet i ulighed.

Stige til arbejdsmarkedet – direkte effekter

Tabel 3: Årlig erhvervsindkomst per voksen for par på kontanthjælp med to hjemmeboende børn i 2019

Faktisk indkomst (median) år 0	Indkomst ved job til 20.000 kr./måned (uden reform)	Indkomst ved job til 20.000 kr./måned (med reform)	Indkomst ved job til 20.000 kr./måned (med reform)	Indkomst ved job til 20.000 kr./måned (med reform)	Indkomst ved job til 20.000 kr./måned (med reform)	Indkomst ved job til 20.000 kr./måned (med reform)	
	år 1	år 1	år 2	år 3	år 4	år 5	
----- kr. -----							
Erhvervsindkomst	0	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	
Kontanthjælp (median)	181.000	0	0	0	0	0	
Gns. erhvervsindkomst (4 år)	-	-	0	60.000	120.000	180.000	240.000
Skattefri indkomst (reformen)	-	-	36.000	36.000	36.000	36.000	0
AM-bidrag	0	19.200	19.200	19.200	19.200	19.200	19.200
Bundskat	16.324	21.144	16.784	16.784	16.784	16.784	21.144
Beskæftigelses- og jobfradrag	-	24.240 + 2.100	24.240 + 2.100	24.240 + 2.100	24.240 + 2.100	24.240 + 2.100	24.240 + 2.100
Kommuneskat	33.565	36.917	27.953	27.953	27.953	27.953	36.917
Disponibel indkomst	131.111	162.739	176.063	176.063	176.063	176.063	162.739

- Der tages ikke højde for økonomisk friplads i dagtilbud, boligstøtte eller børnetilskud. Den disponible indkomst er således før øvrige tilskud og modregninger.
- Vi ser bort fra ejendomsskatter, da disse ikke berøres af forslaget. Den disponible indkomst er således disponibel indkomst til forbrug, samt eventuelle ejendomsskatter.
- Vi regner med en gennemsnitlig kommuneskat på 24,9 pct. og ekskluderer kirkeskat.

Stige til arbejdsmarkedet – direkte effekter

Tabel 4: Årlig erhvervsindkomst per voksen for ufaglærte par i arbejde med to hjemmeboende børn i 2019

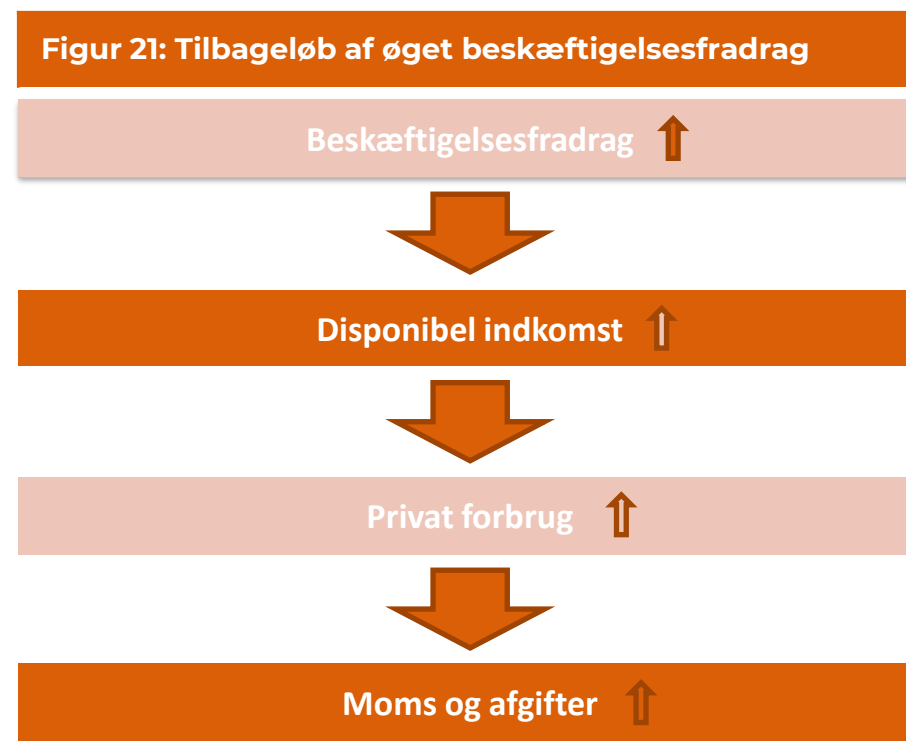
	Faktisk indkomst (25. percentil) år 0	Merindkomst på 2.000 kr./måned (uden reform) år 1	Merindkomst på 2.000 kr./måned (med reform) år 1	Merindkomst på 2.000 kr./måned (med reform) år 2	Merindkomst på 2.000 kr./måned (med reform) år 3	Merindkomst på 2.000 kr./måned (med reform) år 4	Merindkomst på 2.000 kr./måned (med reform) år 5
	----- kr. -----						
Erhvervsindkomst	230.000	254.000	254.000	254.000	254.000	254.000	254.000
Gns. indkomst seneste fire år	-	-	230.000	236.000	242.000	248.000	254.000
Skattefri indkomst (reformen)	-	-	24.000	18.000	12.000	6.000	-
AM-bidrag	18.400	20.320	20.320	20.320	20.320	20.320	20.320
Bundskat	20.030	22.704	19.797	20.524	21.251	21.977	22.704
Beskæftigelses- og jobfradrag	23.230 + 2.100	25.654 + 2.100	25.654 + 2.100	25.654 + 2.100	25.654 + 2.100	25.654 + 2.100	25.654 + 2.100
Kommuneskat	34.877	39.772	33.796	35.290	36.784	38.278	39.772
Disponibel indkomst	156.693	171.204	180.087	177.866	175.645	173.425	171.204

- Der tages ikke højde for økonomisk friplads i dagtilbud, boligstøtte eller børnetilskud. Den disponible indkomst er således før øvrige tilskud og modregninger.
- Vi ser bort fra ejendomsskatter, da disse ikke berøres af forslaget. Den disponible indkomst er således disponibel indkomst til forbrug, samt eventuelle ejendomsskatter.
- Vi regner med en gennemsnitlig kommuneskat på 24,9 pct. og ekskluderer kirkeskat.

Stige til arbejdsmarkedet – tilbageløb

- Provenugevinsten mindskes med 23 pct., når der tages højde for tilbageløb (se boks 2 for en uddybning).

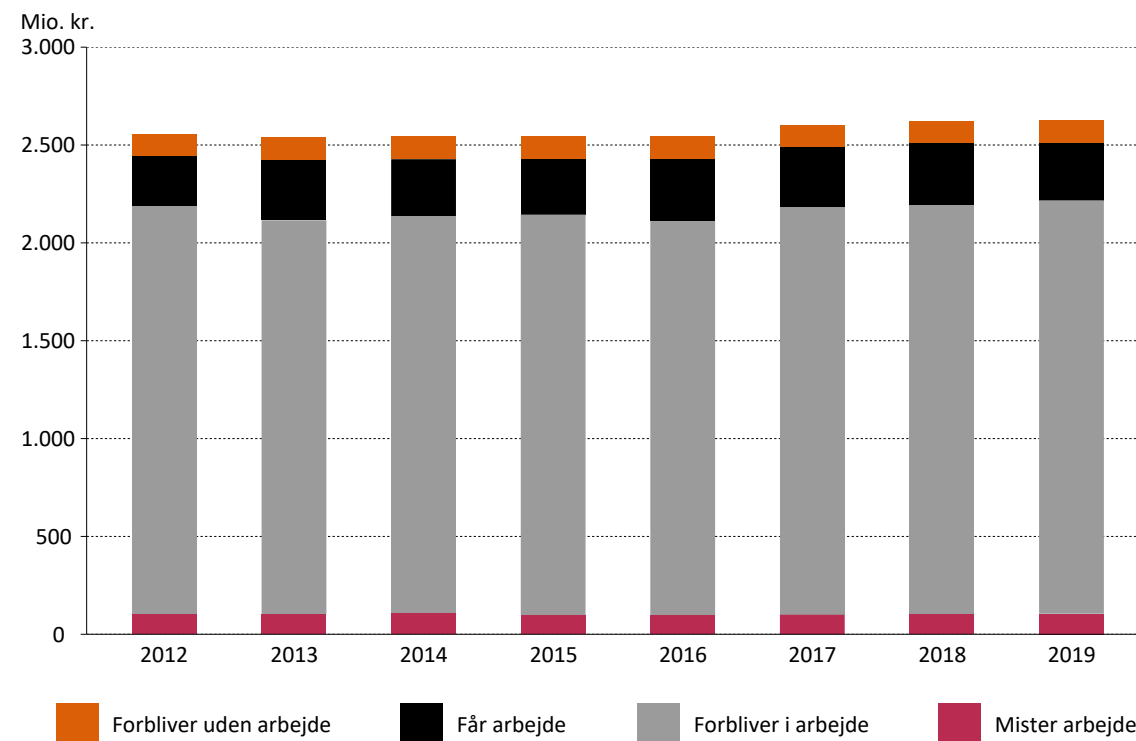
Figur 21: Tilbageløb af øget beskæftigelsesfradrag



Stige til arbejdsmarkedet – tilbageløb

- Provenutabet efter tilbageløb i 2019 er 2,6 mia. kr. (i 2020-priser).

Figur 22: Provenutab efter tilbageløb



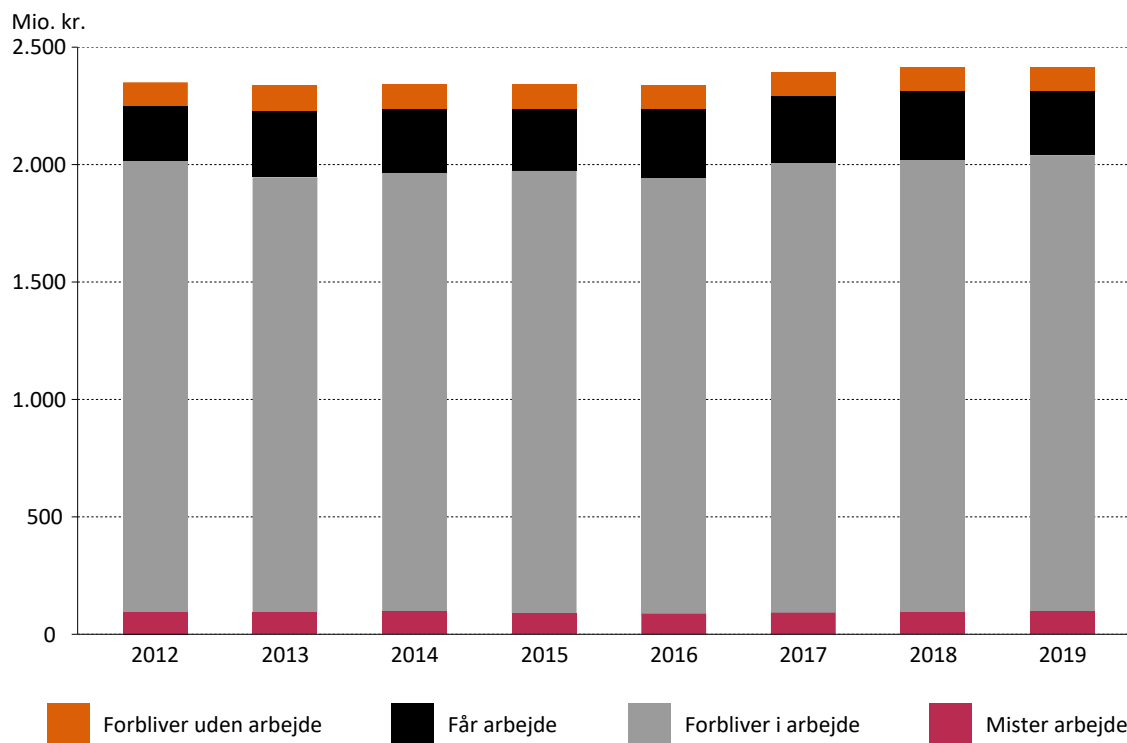
Stige til arbejdsmarkedet – adfærdsvirkninger

- En selvfinansieringsgrad på 8 pct. anvendes til at beregne provenutab efter tilbageløb og adfærd.
 - Standardsatser for adfærdsvirkninger fra beskæftigelsesfradrag er tilgængelige, men...
 - Gennemsnit for alle personer.
 - Det er svært at beregne effekter af store ændringer som foreslås her med en ændring af beskæftigelsesfradraget fra 10 pct. til 100 pct.
 - De Økonomiske Råd (2021) viser en selvfinansieringsgrad på 17 pct. ved at mindske satsen for beskæftigelsesfradrag.
 - Skatteministeriet (2021) viser en selvfinansieringsgrad på 6,6 pct. ved at øge satsen for beskæftigelsesfradrag.
 - Finansministeriet (2017) viser en selvfinansieringsgrad på 8 pct. når både satsen og loftet for beskæftigelsesfradraget øges.
 - Vi anser situationen hvor både satsen og loftet for beskæftigelsesfradrag øges som den mest relevante selvfinansieringsgrad for nærværende reformforslag, hvorfor 8 pct. vælges. Reformforslaget afviger dog stadig væsentligt fra den anvendte situation.
 - Det har ikke været muligt for os at finde vurderinger af arbejdsudbudseffekten og BNP-effekten for tilsvarende reformer. Det tætteste vi kommer på en vurdering af arbejdsudbudseffekten og BNP-effekten er når beskæftigelsesfradragssatsen øges med 1,27 pct.-point for alle (Skatteministeriet, 2021). Hvis samme effekter gør sig gældende for reformforslaget, så vil arbejdsudbuddet forventeligt stige med ca. 600 årsværk og BNP stige med ca. 340 mio. kr. Reformforslaget afviger dog på flere punkter fra en universel stigning i beskæftigelsesfradraget.
 - Det foreslåede fradrag gives kun til personer med en indkomst i intervallet 125.000-300.000 kr. Nogle personer uden for intervallet får ikke glæde af reformforslaget, men deres marginalsat vil ændres hvis beskæftigelsesfradragssatsen ændres. Det drejer sig om personer under 125.000 kr. og personer i intervallet 300.001-342.700 kr. Effekterne på arbejdsudbud og BNP vil falde som følge heraf.
 - Det sparede provenu ved kun at give det foreslåede fradrag til lavindkomstgruppen bruges til at øge satsen til 100 pct., samtidig med maksimumbeløbet sættes til 36.000 kr. (hvorefter det almindelige beskæftigelsesfradrag træder ind). Det foreslåede fradrag er desuden betinget af erhvervsindkomstfremgang. For personer i intervallet 125.000-300.000 kr. vil den marginale skattesats således falde til 8 pct. (AM-bidrag). For disse personer vil marginalsattesatsen kun falde med 1,27 pct.-point ved en universel ændring.
 - Vi vurderer at et fald på 32 pct.-point i marginalsatten for personer i intervallet 125.000-300.000 kr. (mod 1,27 pct.-point ved en universel ændring) har større påvirkning på arbejdsudbud og BNP end et fald i marginalsatten på 1,27 pct. for personer uden for intervallet.
 - Således vil en arbejdsudbudseffekt på 600 årsværk og en BNP-effekt på 340 mio. kr. være mindstebud på effekterne.

Stige til arbejdsmarkedet – adfærdsvirkninger

- Provenutabet efter tilbageløb og adfærd i 2019 er 2,4 mia. kr. (i 2020-priser).

Figur 23: Provenutab efter tilbageløb og adfærd



Aktieindkomstbeskatningen nedsættes til 30
pct. og 10 pct.

Aktieindkomstskat – reformens elementer

- Reformens elementer og specielle opmærksomhedspunkter relateret til en nedsættelse af aktieindkomstskatten gennemgås i Boks 6.

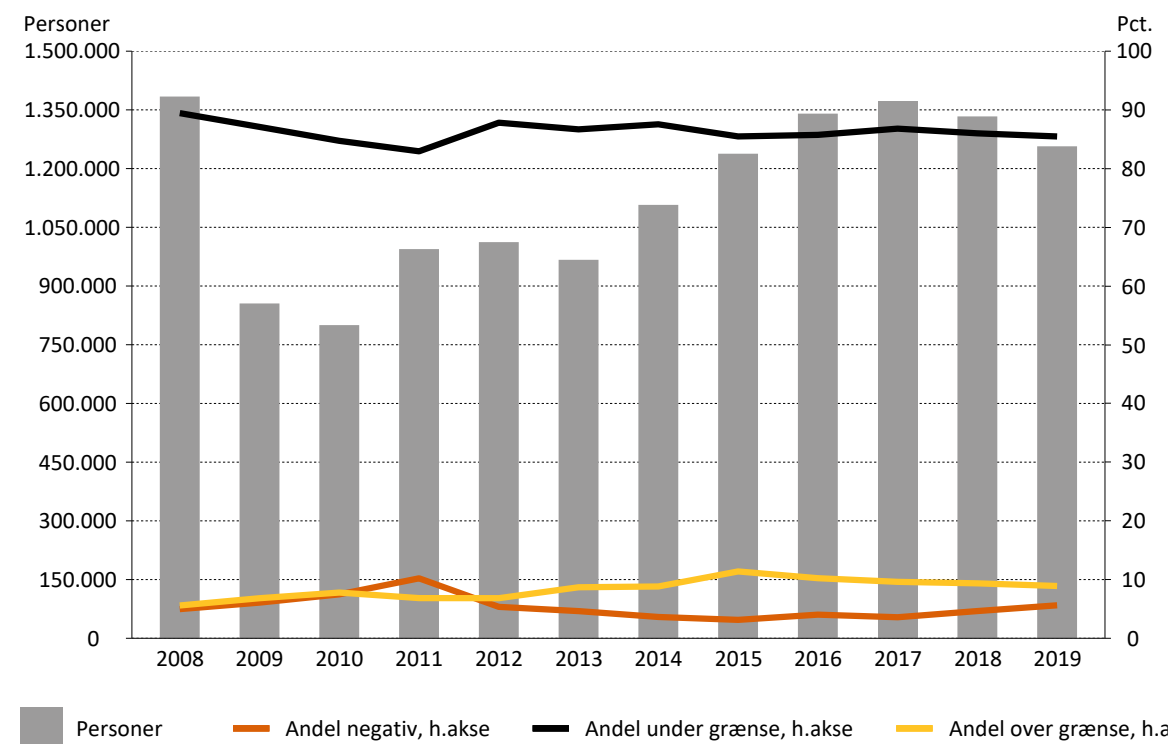
Boks 6: Beskrivelse af reformens elementer

- Satserne for aktieindkomstbeskatningen nedsættes fra henholdsvis 42 og 27 pct. til 30 og 10 pct.
- Den nuværende beløbsgrænse anvendes til at adskille de to satser. Således betaler man efter reformen 10 pct. af de første 56.500 kr. (i 2021) i afkast og udbytte, mens afkast og udbytte over dette beløb beskattes med 30 pct.
- Beløbsgrænsen for gifte par vil være dobbelt så høj ligesom det er tilfældet i dag. Ligeledes vil negativt afkast fortsat overføres til de kommende år som fradrag i positivt afkast og udbytte.
- Ved lav aktieindkomstskat og selskabsskat vil selvstændige få et stort incitament til kun at udbetale udbytte til sig selv. For at undgå denne adfærd implementeres en værnsregel, der sikrer, at hovedaktionærer ikke kan udbetales udbytte over en fastlagt grænse. Dette er kendt fra de øvrige nordiske lande (i Sverige som fåmansföretag).

Aktieindkomstskat – direkte effekter

- I 2014 ville 1,1 mio. personer blive berørt af satsændringerne, hvoraf 9 pct. af de berørte (112.000 personer) ville blive berørt af at både den nedre og øvre sats sættes ned.
- Vi betragter 2014, da dette er et median-år som ligger mellem en lav- og højkonjunktur.

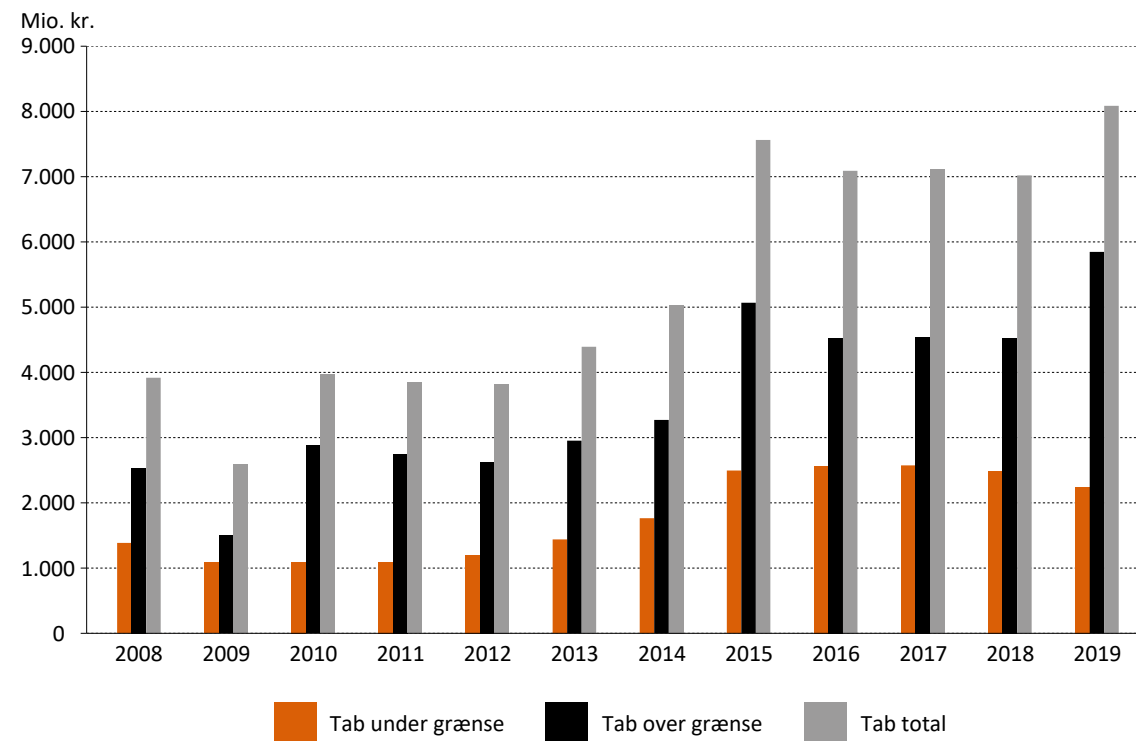
Figur 24: Antal personer berørt af satsændringer



Aktieindkomstskat – direkte effekter

- I 2014 ville der være et provenutab på 5,0 mia. kr. (i 2020-priser) af at reducere aktieindkomstbeskatningen, hvoraf 3,3 mia. kr. kommer fra provenutab for andelen over beløbsgrænsen.

Figur 25: Direkte provenutab



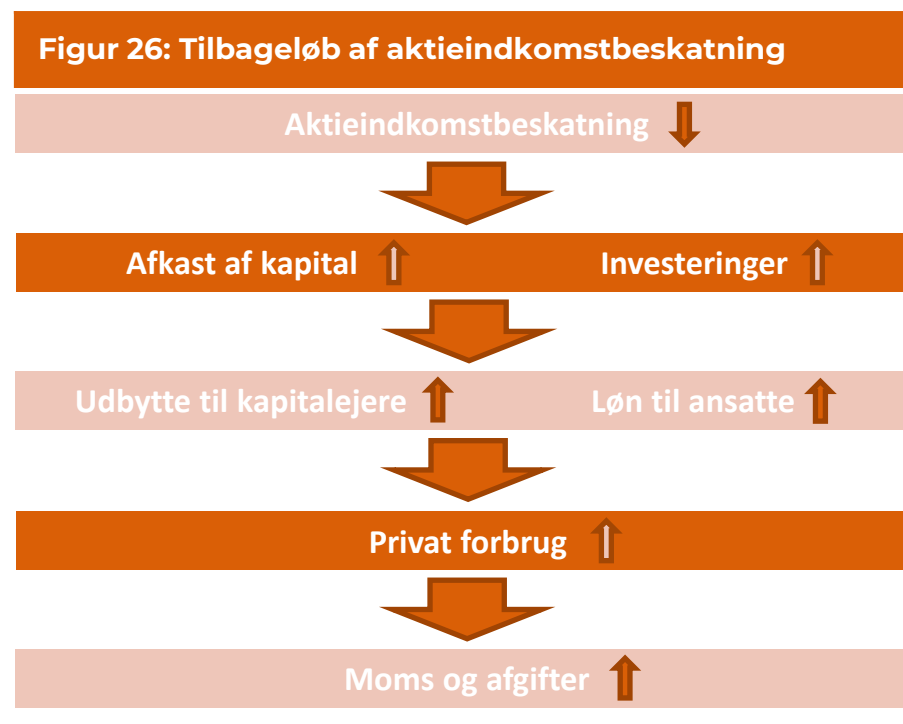
Aktieindkomstskat – direkte effekter

- En nedsættelse af aktieindkomstbeskatningen øger uligheden i samfundet.
 - I 2019 ville Gini-koefficienten stige med 0,23 pct.-point (fra 29,64 til 27,87 pct.), såfremt aktieudbytte og -afkast havde haft samme niveau som i 2014.
 - Stigningen i ulighed er drevet af den rigeste procent, som oplever en ækvivaleret disponibel indkomstfremgang på 1,9 pct. Personer med en lavere disponibel indkomst end medianindkomsten oplever en indkomstfremgang på under 0,1 pct.

Aktieindkomstskat – tilbageløb

- Provenutabet mindskes med 23 pct. når der tages højde for tilbageløb (se boks 2 for en uddybning).

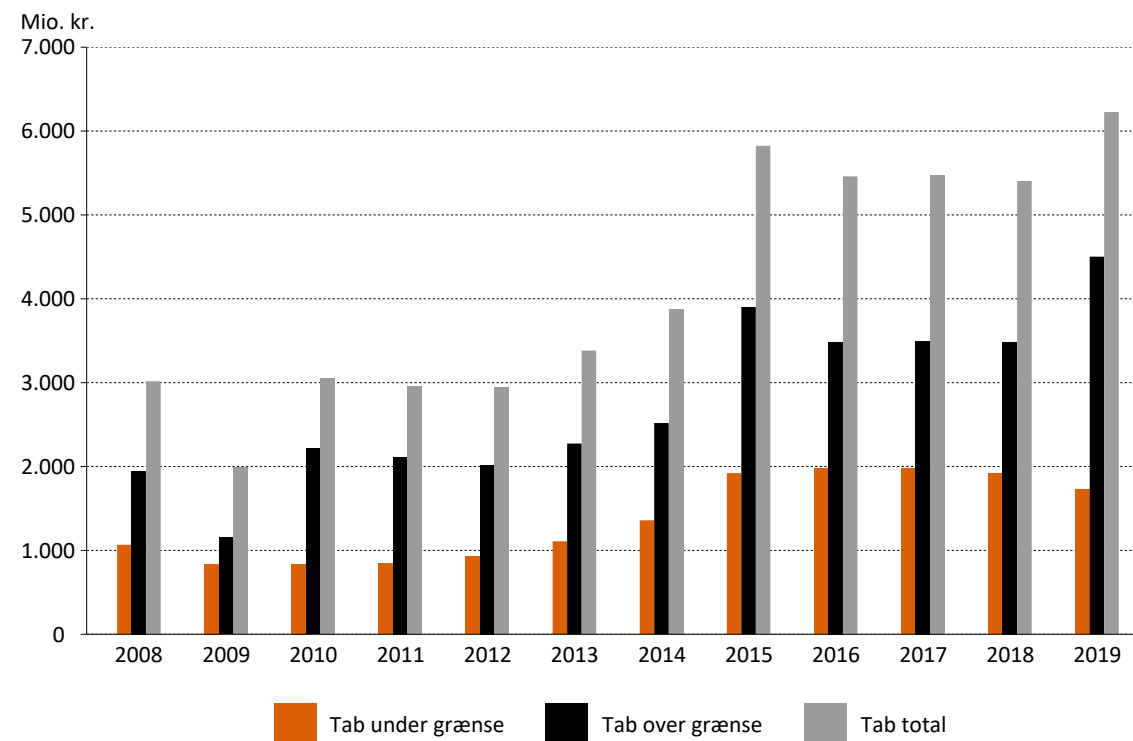
Figur 26: Tilbageløb af aktieindkomstbeskatning



Aktieindkomstskat – tilbageløb

- Provenutabet efter tilbageløb i 2014 er 3,9 mia. kr. (i 2020-priser), svarende til 23 pct. mindre tab end den direkte provenueffekt.

Figur 27: Provenutab efter tilbageløb



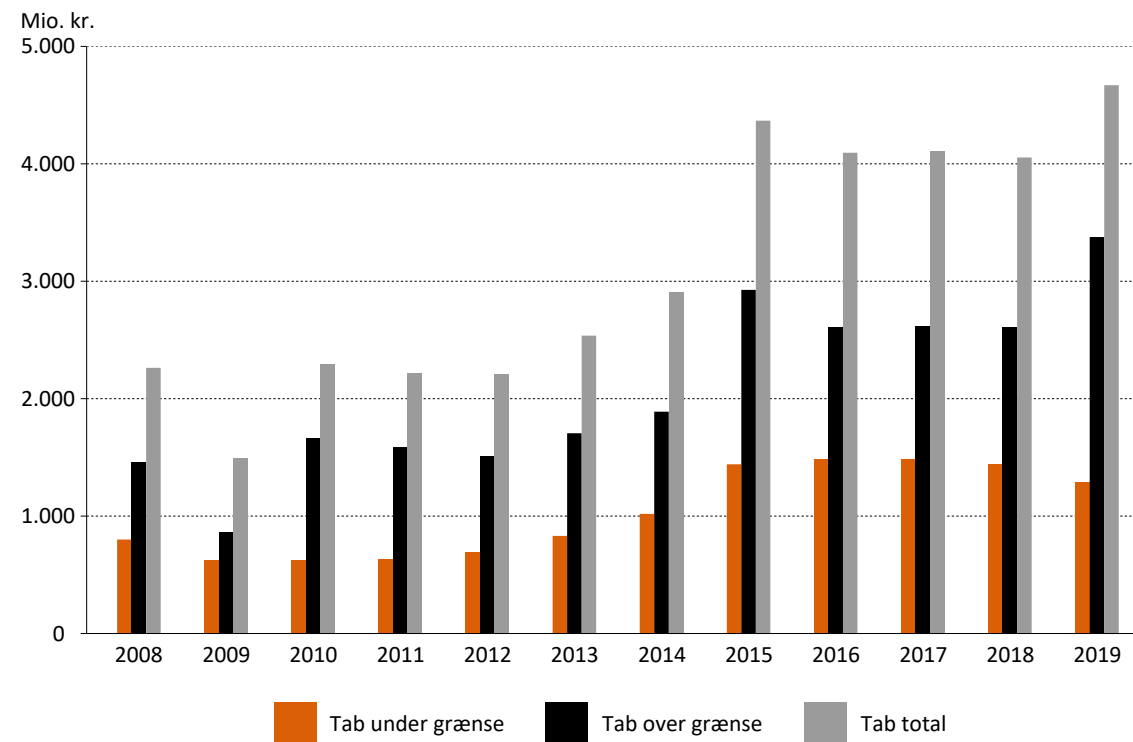
Aktieindkomstskat – adfærdsvirkninger

- Vi følger ministerierne og antager en selvfinansieringsgrad på 25 pct. for ændring i aktieindkomstbeskatningen (Beskæftigelsesministeriet, 2020; Skatteministeriet, 2020; Finansministeriet, 2021b).
 - Folk substituerer væk fra forbrug, investeringer i egen bolig og opsparing i pension til gengæld for investeringer i aktier.
 - En lavere skat øger det fremtidige forbrug og dermed incitamentet til at arbejde og spare op i dag. Denne substitutionseffekt vurderes stærkere end indkomsteffekten (Finansministeriet, 2021b).
 - Velstand ejet af individer svarende til ca. 10 pct. af verdens årlige BNP estimeres til at være skjult i skattely (for Danmark kun et par procent) (Alstadsæter m.fl., 2018). Ved at reducere aktieindkomstskatten mindskes incitamentet til at skjule aktiver.
 - Et stigende arbejdsudbud ventes også at medføre øget BNP. Finansministeriet (2019c) vurderede, at en afskaffelse af progressionen i aktieindkomstbeskatningen, så al aktieindkomst beskattes med 27 pct., vil øge arbejdsudbuddet med 1.600 årsværk og øge BNP med 0,1 pct. Vi vurderer en tilsvarende effekt per pct.-point den øvre skattesats sænkes af nærværende forslag, hvorfor vi forventer en arbejdsudbudseffekt og en BNP-effekt på hhv. 1.280 personer og 0,8 pct. For sænkelsen af den nedre skattesats vurderer vi en proportional effekt med provenuvirkningen. Vurderingerne er dog forbundet med stor usikkerhed.

Aktieindkomstskat – adfærdsvirkninger

- Provenutabet efter tilbageløb og adfærd i 2014 er 2,9 mia. kr. (i 2020-priser).

Figur 28: Provenutab efter tilbageløb og adfærd



Selskabsskattesatsen nedsættes til 15 pct.

Selskabsskat – reformens elementer

- Reformens elementer og specielle opmærksomhedspunkter relateret til en nedsættelse af selskabsskatten gennemgås i Boks 7.

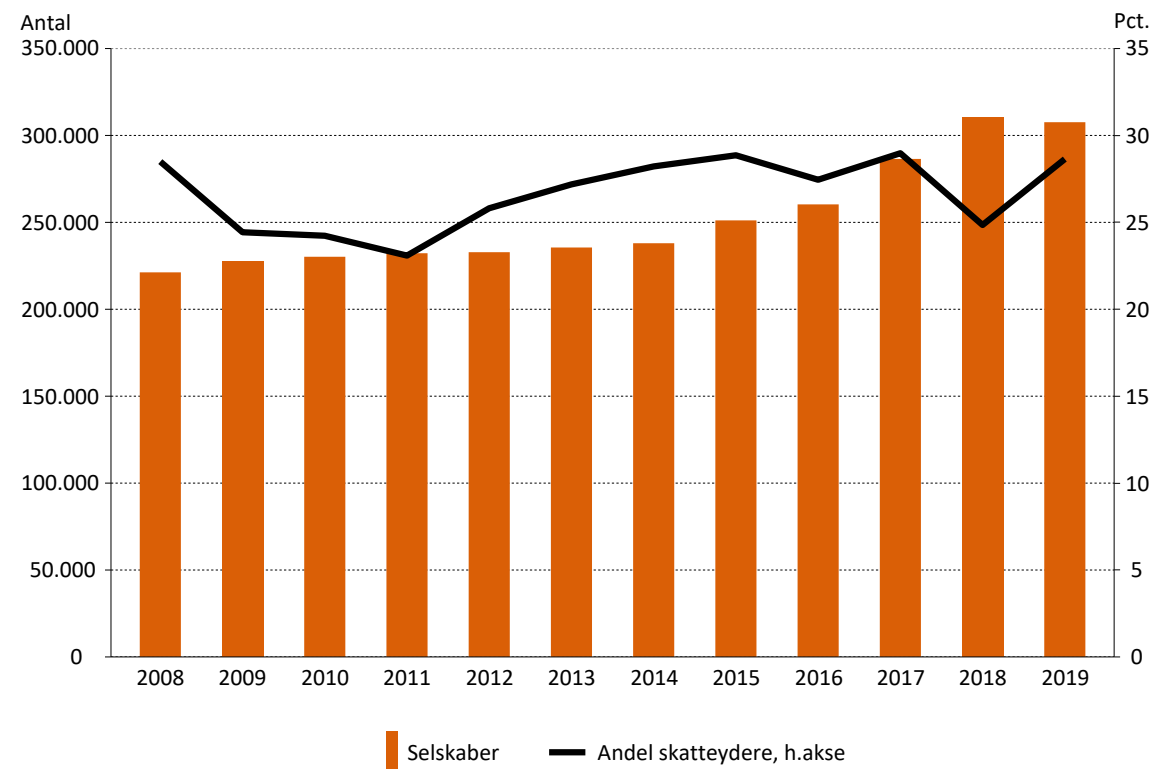
Boks 7: Beskrivelse af reformens elementer

- Den nominelle selskabsskatterate sættes ned fra 22 pct. til 15 pct..
 - Den effektive gennemsnitlige selskabsskatterate udgør ca. 90 pct. af den nominelle rate (Skatteministeriet, 2018; Europa-Kommissionen, 2019), eftersom der tages højde for fradragsmuligheder og afskrivningsregler. Den effektive gennemsnitlige rate er relevant for selskaber der skal tage stilling til landelokalitet af deres aktiviteter og personer der ønsker at etablere en virksomhed. En reduktion af den nominelle rate på syv pct.-point medfører således et forventet fald på $7 * 0.9 = 6.3$ pct.-point i den effektive gennemsnitlige rate.
 - For nærværende analyse er det underordnet om den nominelle eller effektive skatterate anvendes, da der tages udgangspunkt i den relative forskel mellem den eksisterende skatterate og den foreslåede skatterate.
-

Selskabsskat – direkte effekter

- I 2019 var der 307.611 selskaber og foreninger i Danmark, hvoraf 28,6 pct. betalte selskabsskat.

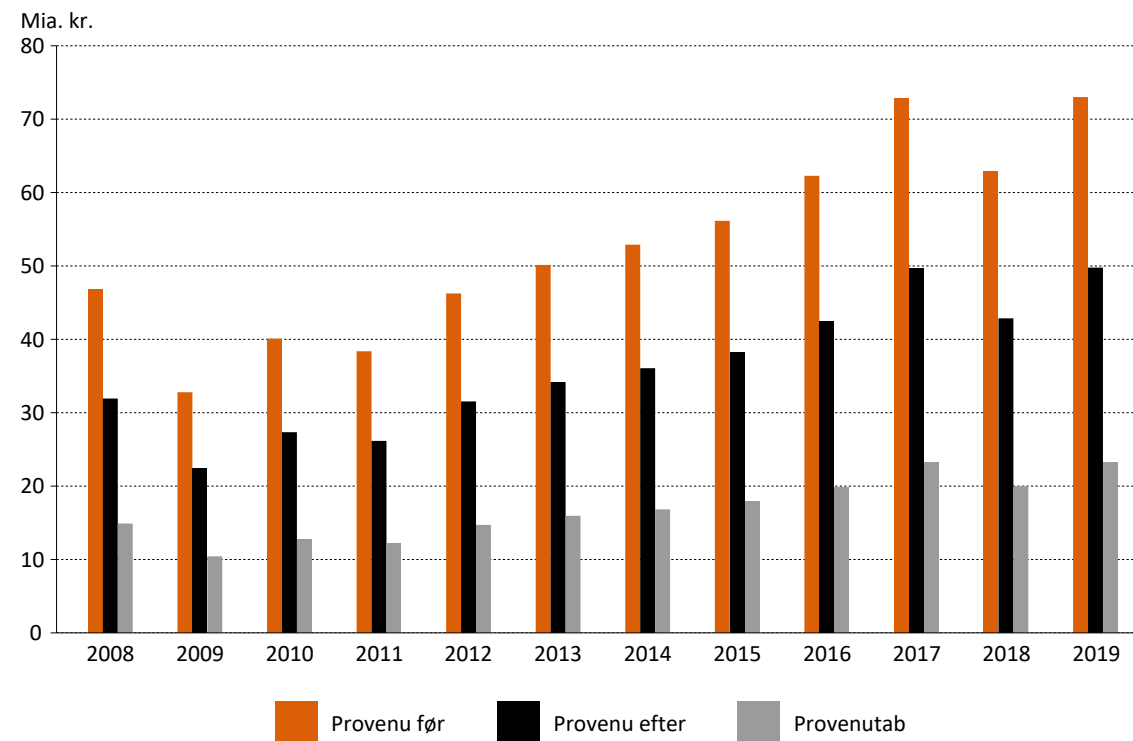
Figur 29: Antal virksomheder og andel med skattebetaling



Selskabsskat – direkte effekter

- I 2014 ville der være et provenutab på 16,8 mia. kr. af at reducere selskabsskatten til 15 pct. (relativt til en skattesats på 22 pct.).
- Vi betragter 2014, da dette er et median-år som ligger mellem en lav- og højkonjunktur.

Figur 30: Direkte provenutab



Selskabsskat – direkte effekter

- En reduceret selskabsskattesats er enten fordelingsneutral eller øger uligheden i samfundet afhængig af tidshorisont.
 - På det lange sigt ville reduktionen af selskabsskattesatsen være fordelingsneutral, da de internationale kapitalmarkeder skal være i ligevægt. Dette medfører øget kapitalindstrømning og højere lønninger. Lønudviklingen på arbejdsmarkedet vil endvidere sætte sig i satsreguleringen.
 - Mellem 2013-2015 ville Gini-koefficienten på meget kort sigt stige med 0,07 pct.-point (fra 27,56 til 27,63 pct.). Dette skyldes at det kun er kapitalejere som tilgodeses på meget kort sigt, mens effekten på lønninger tager længere tid.
 - Den relativt moderate stigning i ulighed drives af de rigeste. Den 99. og den 95. percentil vil således opleve indkomstfremgange på henholdsvis 0,8 og 0,3 pct, mens personer under den 95. percentil oplever indkomstfremgang på 0,1 pct. eller lavere.
 - Vi antager at udbytte og aktieindkomst fra danske virksomheder stiger med 7,9 pct. Dette svarer til den relative forskel i overskud efter skat når den effektive skattesats reduceres fra 19,8 pct. til 13,5 pct.
 - Nærværende analyse af fordelingseffekter skal ses i sammenhæng med en delvis afskaffelse af erhvervsstøtteordninger. Den samlede fordelingseffekt af de to reformforslag er tvetydig.

Selskabsskat – tilbageløb

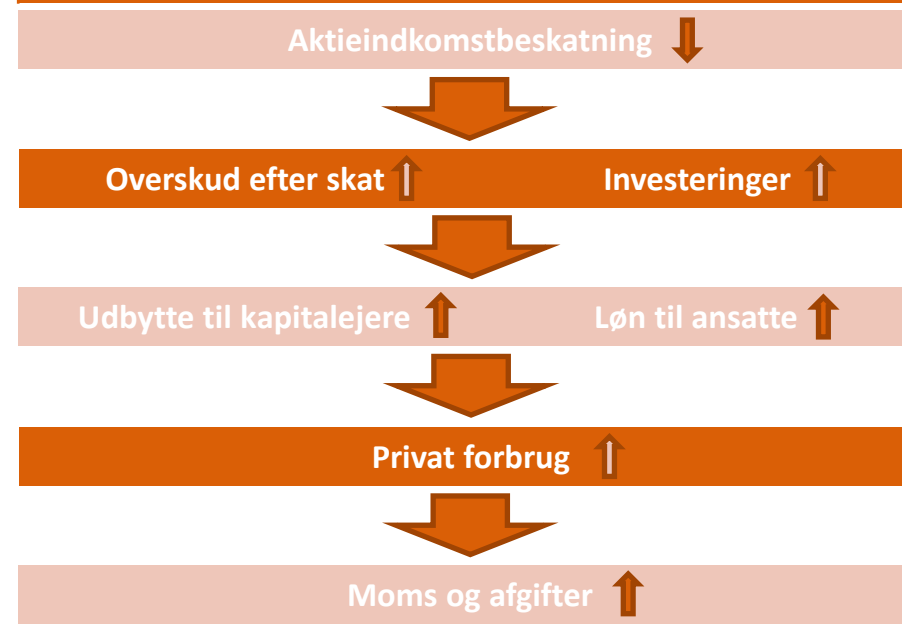
- Provenutabet mindskes med 13,6 pct. når der tages højde for tilbageløb (se boks 8 for en uddybning).

Boks 8: Tilbageløb af en reduceret sats for selskabsskatten

Automatisk tilbageløb af en reduceret sats for selskabsskatten afspejler kapitalejeres øgede forbrug grundet øget kapitalgevinst, samt lønmodtagernes øgede forbrug som følge af lønstigninger når afkast af arbejdskraft øges. Empiriske resultater indikerer at kapitalejere og lønmodtagere begunstiges med næsten samme andel af skattelettelsen (Serrato og Zidar, 2016; Fuest m.fl., 2018). Ministerierne antager en automatisk tilbageløbsfaktor på 13,6 pct.

Den automatiske tilbageløbsfaktor for selskabsskatten er lavere end tilbageløbsfaktoren for øvrige indkomstskatter, da en væsentlig andel af skattelettelsen tilfalder udenlandske investorer.

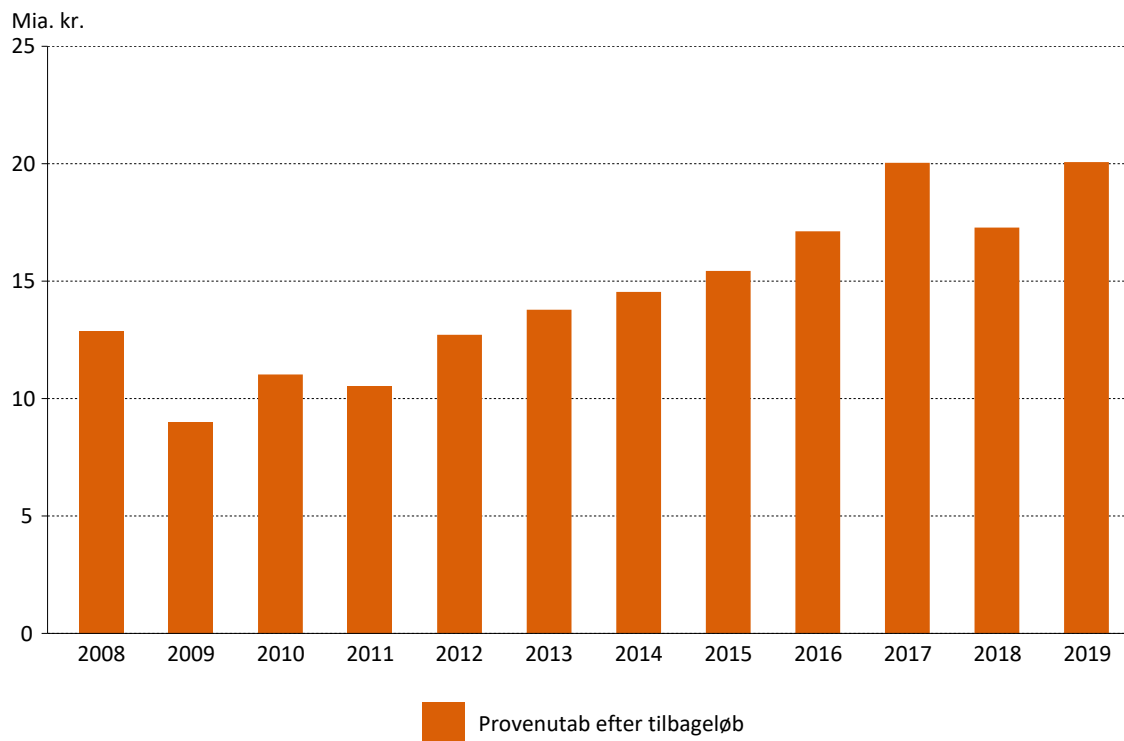
Figur 31: Tilbageløb af selskabsskat



Selskabsskat – tilbageløb

- Provenutabet efter tilbageløb i 2014 er 14,5 mia. kr., svarende til 13,6 pct. mindre tab end den direkte provenueffekt.

Figur 32: Provenutab efter tilbageløb



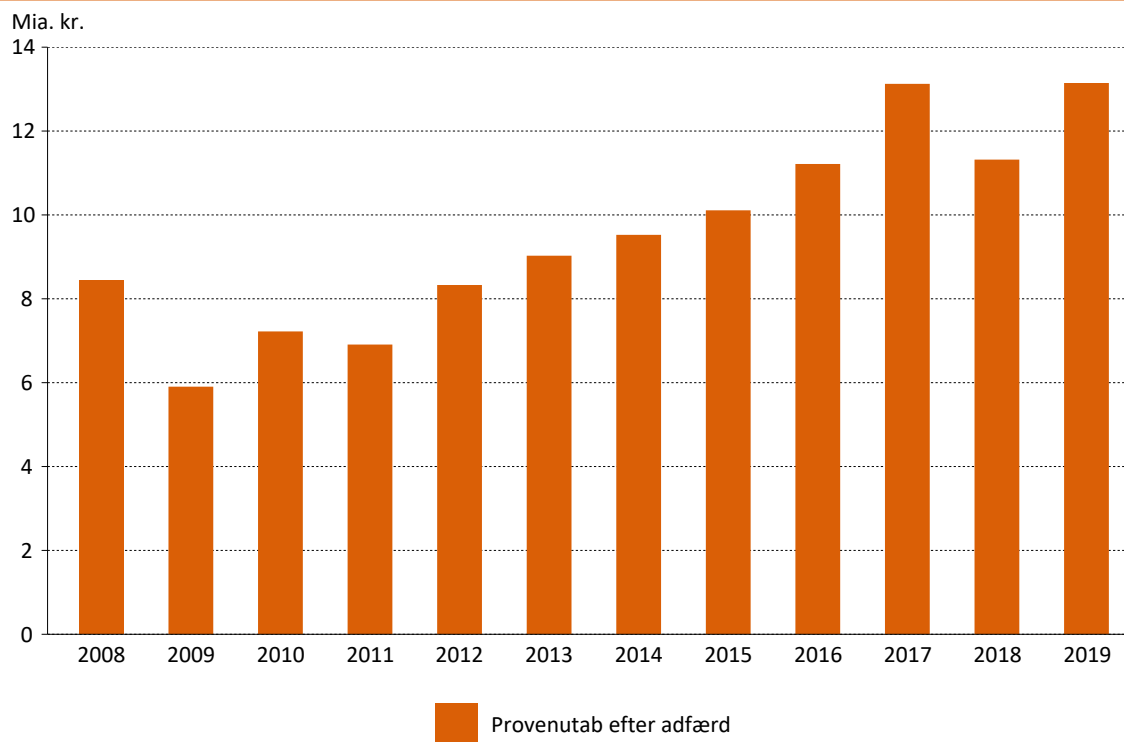
Selskabsskat – adfærdsvirkninger

- Selvfinansieringsgraden relateret til en nedsættelse af selskabsskatten er forholdsvis høj.
 - Ved en selskabsskat på 15 pct. er selvfinansieringsgraden 34,5 pct. (Finansministeriet, 2019d).
 - Ved mindre ændringer er selvfinansieringsgraden over 40 pct., mens større ændringer medfører en lavere selvfinansieringsgrad.
 - De kraftige selvfinansieringsgrader skyldes flere faktorer.
 - Højere afkast af investeringer → øget investeringsomfang (Auerbach, 2018; Ohrn, 2018).
 - Større incitament til overskudsflytning til Danmark. Meta-analyser påviser en semi-elasticitet mellem -0,8 og -1,0 (Beer m.fl., 2020; Heckemeyer and Overesch, 2017) → forventet effekt på multinationale selskabers overskud i Danmark mellem fem til syv procent af en nedsættelse af skatten fra 22 pct. til 15 pct.
 - Højere økonomisk vækst ved lavere selskabsbeskatning (Romer og Romer, 2010; Shevlin m.fl., 2019; Finansministeriet, 2019d).
 - Finansministeriet (2019d) vurderer, at en sænkning af selskabsskatten til 15 pct. vil medføre et øget arbejdsudbud svarende til 2.100 årsværk og en 0,9 pct. stigning i BNP.

Selskabsskat – adfærdsvirkninger

- Provenutabet efter tilbageløb og adfærd i 2014 er 9,5 mia. kr., svarende til 43,4 pct. mindre tab end den direkte provenueffekt. Dette skyldes en selvfinansieringsgrad på 34,5 pct. (Finansministeriet, 2019d).

Figur 33: Provenutab efter tilbageløb og adfærd



Erhvervsstøtteordninger reduceres med 9,5 mia. kr. – svarende til sænkelse i selskabsskat

Erhvervsstøtte – reformens elementer

- Reformens elementer og specielle opmærksomhedspunkter relateret til en nedsættelse af erhvervsstøtteordningerne gennemgås i Boks 9.

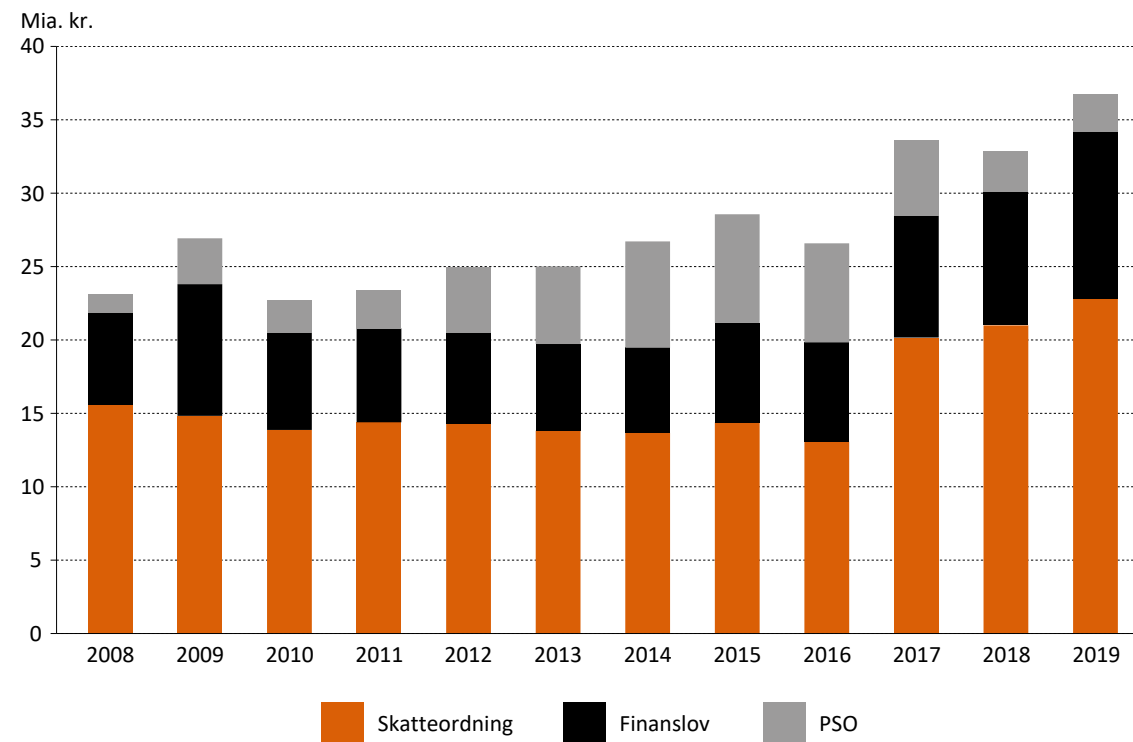
Boks 9: Beskrivelse af reformens elementer

- Udgiften til erhvervsstøtteordninger reduceres med 9,5 mia. kr.
- Erhvervsstøtteordninger dækker over tre primære støttekanaler (Erhvervsministeriet, 2019).
 1. Direkte udgiftsordninger via finansloven udgjorde 31 pct. af erhvervsstøtten i 2019.
 2. Indirekte udgifter via skattesystemet i form af favorable skatteforhold og subsidier udgjorde 62 pct. af erhvervsstøtten i 2019.
 3. PSO-tilskud til vedvarende energi finansieret af el-forbrugerne udgjorde syv pct. af erhvervsstøtten i 2019.
- Markedsfejl kan retfærdiggøre erhvervsstøtteordninger, såfremt myndigheder kan identificere brancher, der underinvesterer set fra et samfundsøkonomisk perspektiv (De Økonomiske Råd, 2017).
 - Der er dog en betydelig risiko for at myndigheder ikke kan identificere disse brancher, hvilket medfører overinvestering i visse brancher.
 - Forskning baseret på danske forhold viser begrænsede samfundsøkonomiske effekter af offentlig-privat innovationspartnerskaber (Kaiser og Kuhn, 2012).
- En ekspertgruppe skal anbefale de 9,5 mia. kr. af erhvervsstøtten med lavest samfundsøkonomisk værdi, hvorefter disse ordninger afskaffes.

Erhvervsstøtte – direkte effekter

- Der har siden 2016 været en stigning i udgifter til erhvervsstøtteordninger svarende til en årlig vækst på 11 pct. Dette dækker både selve støtten og udgifter til administration.

Figur 34: Udgifter til erhvervsstøtteordninger



Erhvervsstøtte – direkte effekter

- Nedsættelse af erhvervsstøtten mindsker uligheden i samfundet, men vi ved ikke hvor meget.
- Sammenholdt med en tilsvarende nedsættelse af selskabsskatten, således at provenueeffekten går i nul, er effekten på ulighed tvetydig.
 - Erhvervsstøtteordninger anvendes i høj grad af større selskaber.
 - En nedsættelse af selskabsskatten begunstiger i høj grad profitable selskaber.
 - Nettogevinsten af ændringerne afviger således for selskaber afhængig af modtagelse af erhvervsstøtte og profitabilitet.
 - Ændring i uligheden er afhængig af sammenhængen mellem selskabers nettogevinst og selskabernes ejere og ansattes indkomster.

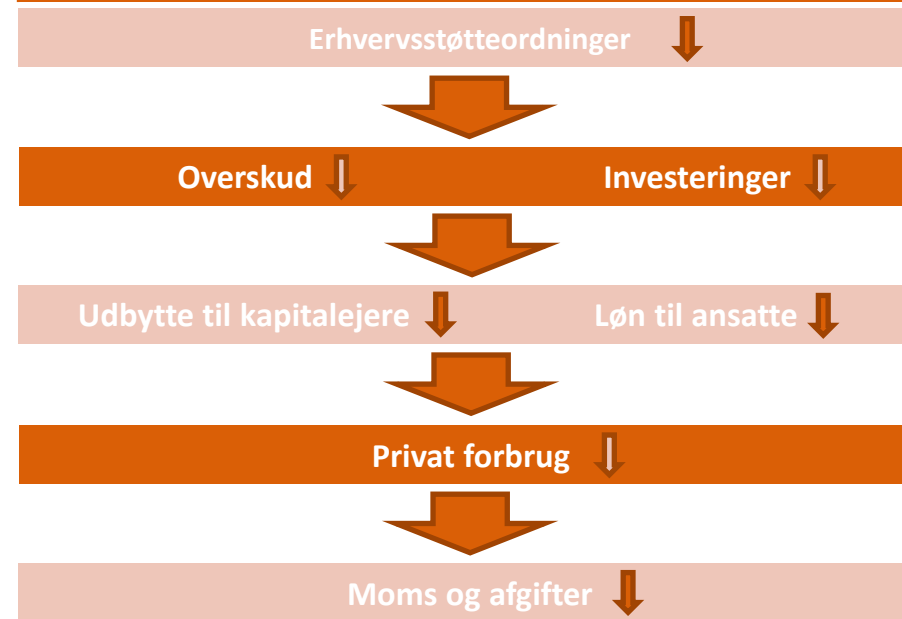
Erhvervsstøtte – tilbageløb

- Den direkte udgift til erhvervsstøtteordninger mindskes med 23 pct. når der tages højde for tilbageløb (se boks 10 for en uddybning).

Boks 10: Tilbageløb af et fald i erhvervsstøtten

For offentlig-private innovationspartnerskaber (OPI'er) falder investeringer med det offentlige finansieringsandel af OPI'erne under antagelse af at de private aktører investerer deres egen andel af OPI'erne i andre projekter. Under antagelse af at alternativinvesteringerne og OPI'erne er lige profitable, så mister virksomhedsejere – og derigennem også lønmodtagere – den samlede finansiering fra det offentlige. Vi anvender derfor den generelle tilbageløbsfaktor på 23 pct. Det antages desuden at støtten tilfalder danske virksomheder, hvilket er en øvre grænse for tilbageløbsfaktoren. Vi må derfor forvente at provenuet efter tilbageløb er en nedre grænse.

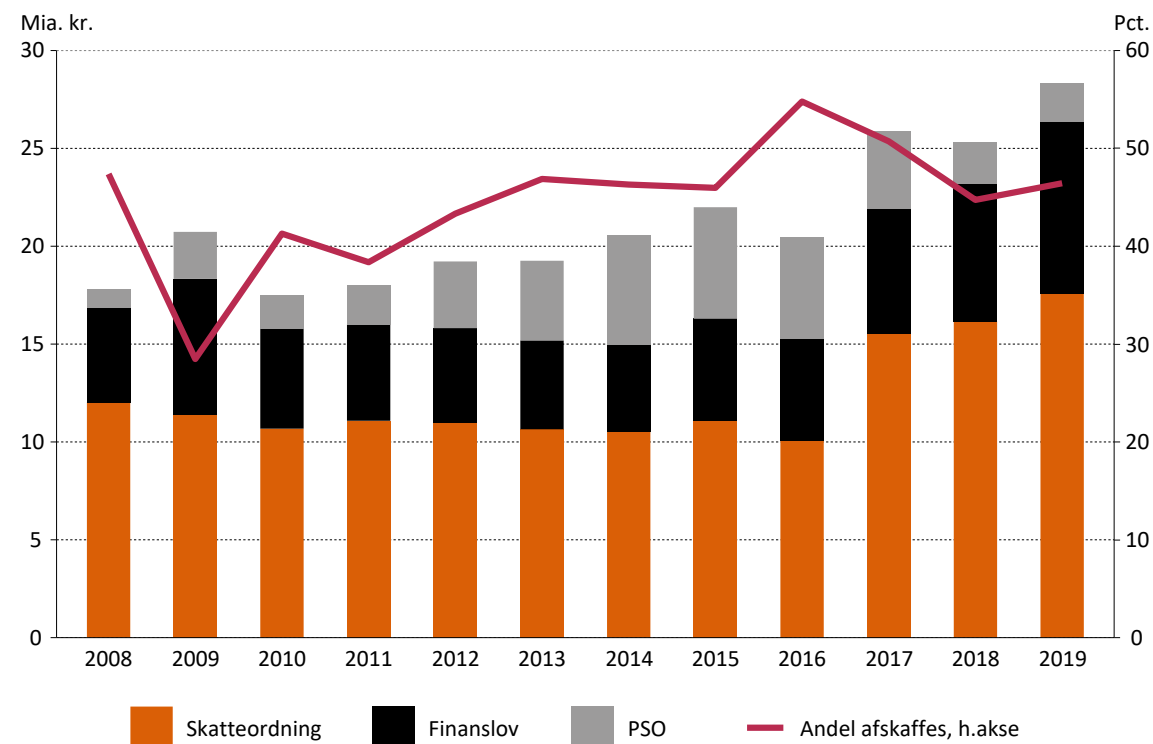
Figur 35: Tilbageløb af et fald i erhvervsstøtten



Erhvervsstøtte – tilbageløb

- Erhvervsstøtteordningerne kostede i 2019 samfundet 28,3 mia. kr. (i 2020-priser) efter tilbageløb, hvoraf 46 pct. skulle afskaffes for at finansiere en nedsættelse af selskabsskatten til 15 pct.

Figur 36: Udgifter til erhvervsstøtteordninger efter tilbageløb



Erhvervsstøtte – adfærdsvirkninger

- Der antages ingen adfærdsvirkninger på provenu. Finansministeriet indregner ikke adfærdsvirkninger af ændrede offentlige driftsudgifter og investeringer.
- Der må dog forventes andre adfærdsvirkninger på økonomien.
 - Ændring af kompositionen af investeringer.
 - Relativt mindre fokus på områder som myndighederne og/eller politikkerne har identificeret som samfundsøkonomiske relevante områder.
 - Relativt mere fokus på investeringer, der maksimerer profit.
 - Lavere eksport, da eksportstøtte kan afhjælpe informationsproblemer knyttet til udenlandske markedsforhold for især små virksomheder (Munch og Schaur, 2018).
 - Besparelser på ressourcer anvendt til ansøgninger – både for virksomheder som får bevilling og afslag.

Omlægning af SU-satser og nyt skattefradrag efter endt uddannelse

SU – reformens elementer

- Reformens elementer og specielle opmærksomhedspunkter relateret til afskaffelsen af personfradraget gennemgås i Boks 11.

Boks 11: Beskrivelse af reformens elementer

- SU-satsen reduceres med 25 pct. for studerende på korte- og mellemlange videregående uddannelser (inkl. bacheloruddannelser) og med 50 pct. for studerende på kandidatuddannelser. Lånemuligheder øges tilsvarende med reduktionen af SU-satserne.
- De reducerede SU-satser for studerende på videregående uddannelser mindrereguleres med 0,75 pct.-point frem mod 2030. For hjemmeboende studerende mindrereguleres også indkomstgrænser for forældre og fradragsbeløb for søskende.
- SU-satser fastfryses til 2019-niveau for studerende på ungdomsuddannelser, hvorefter satserne følger inflationen. Forældres indkomstgrænser og fradragsbeløb for søskende reguleres fortsat med reguleringstallet fratrukket 0,75 pct.-point.
- Det 6. SU-år afskaffes.
- Besparelsen fra startreduktionen af SU-satserne på 25 og 50 pct. for studerende på videregående uddannelser gives tilbage til de studerende efter endt uddannelse uanset fuldførelse via et øget beskæftigelsesfradrag. I praksis gives et fradrag for det samlede studielån, dog maksimalt det beløb, som svarer til den samlede effekt af startreduktionen af SU.

SU – Beregningstekniske antagelser

- En række beregningstekniske antagelser er nødvendige at fremhæve i forbindelse med beregninger af provenueffekter af den foreslåede SU-reform.
 - Alle studerende får fuld SU i hele studieperioden, hvorfor det 6. uddannelsesår svarer til det 6. SU-år.
 - Dette tager ikke højde for studerende, der har fået tillæg grundet sygdom, har fravalgt SU under dele af uddannelsen eller tager en uddannelse, der berettiger til ekstra SU-klip.
 - Antagelsen vil forventeligt bias de estimerede provenueffekter opad.
 - Andelen af studerende der forlader Danmark efter endt uddannelse forbliver 8,1 pct.
 - Tallet svarer til andelen af personer med endt uddannelse i 2016, der er født i udlandet og som ikke har nogen erhvervsindkomst i Danmark inden for tre år efter endt uddannelse.
 - Det må forventes, at andelen vil falde ved indførelse af den foreslåede SU-reform, hvorfor flere vil få brugt deres øgede beskæftigelsesfradrag. Provenueffekterne efter tilbageløb og adfærd tager ikke højde for denne udvikling, hvorfor de estimerede provenueffekter vil have en positiv bias, mens arbejdsudbuds- og BNP-effekter vil have en negativ bias.
 - Alle studerende, der bliver i Danmark, vil få fuld udbytte af det øgede beskæftigelsesfradrag.
 - Antagelsen vil bias de estimerede provenueffekter nedad, hvis nogle studerende ikke optager et studielån trods et stort økonomisk incitament.
 - Studerendes bopæl i december er repræsentativ for hele året.
 - Antagelsen vil forventeligt bias provenueffekterne opad. Det skyldes yngre studerende, der flytter hjemmefra. Disse studerende betragtes som udeboende i måneder, hvor de er hjemmeboende, hvorfor den foreslåede SU-reform vil fremstå som at have en større effekt på disse studerende end hvad den faktisk har.

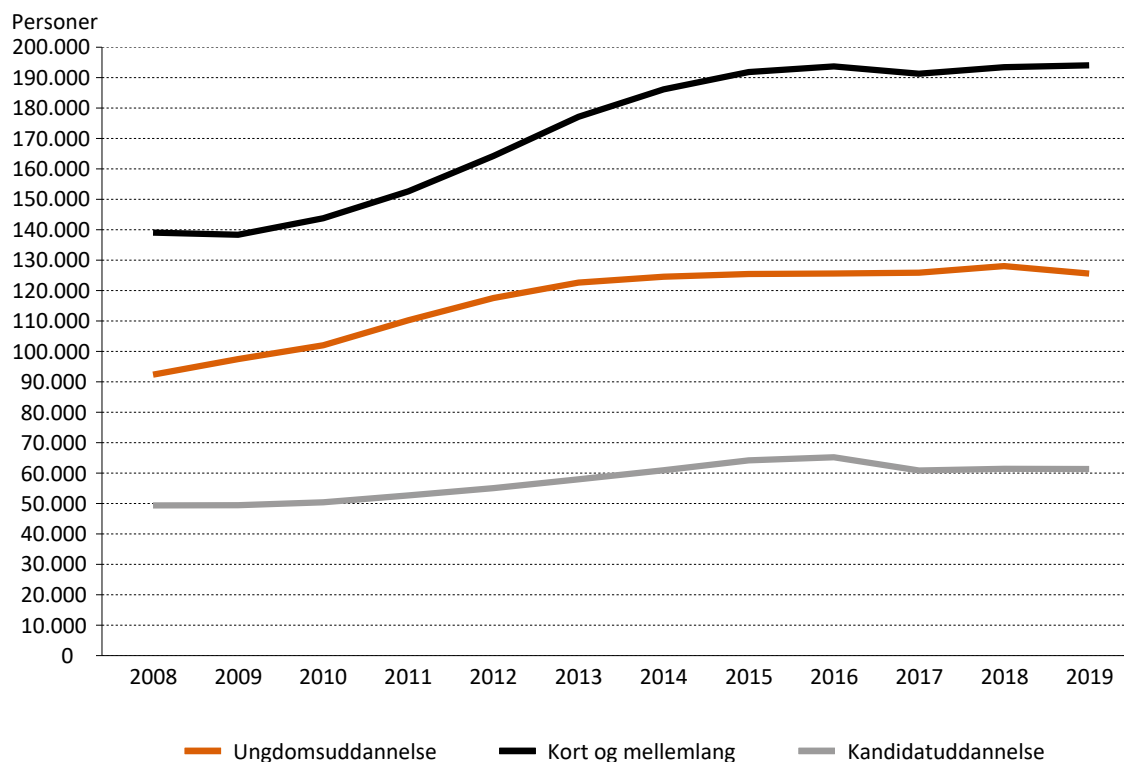
SU – Beregningstekniske forbehold

- Det er nødvendigt at fremhæve to beregningstekniske forbehold i forbindelse med beregninger af provenueffekter af den foreslåede SU-reform.
 1. SU-indkomster er baseret på generelle SU-satser og beløbsgrænser, hvorfor der er tale om en forventelig SU-indkomst. Det skyldes, at der til analyserne ikke forelå registerdata om befolkningens SU-indkomst.
 2. Beregninger er baseret på den forventelige årlige SU-indkomst, da vi kun har information om en persons studieforhold på årsniveau. Dette skaber en grad af usikkerhed for provenueffekterne, da studerende både kan starte og afslutte uddannelser i løbet af året samt have orlov fra studiet.

SU – direkte effekter

- I 2019 var der 126.000 personer på en ungdomsuddannelse, 194.000 på en kort eller mellemlang videregående uddannelse (inkl. bacheloruddannelser) og 61.000 på kandidatuddannelser.
 - Vi betragter kun studerende, der fylder 18 år i et givent år.
- Fra 2014 til 2019 har antallet af studerende ligget stabilt.

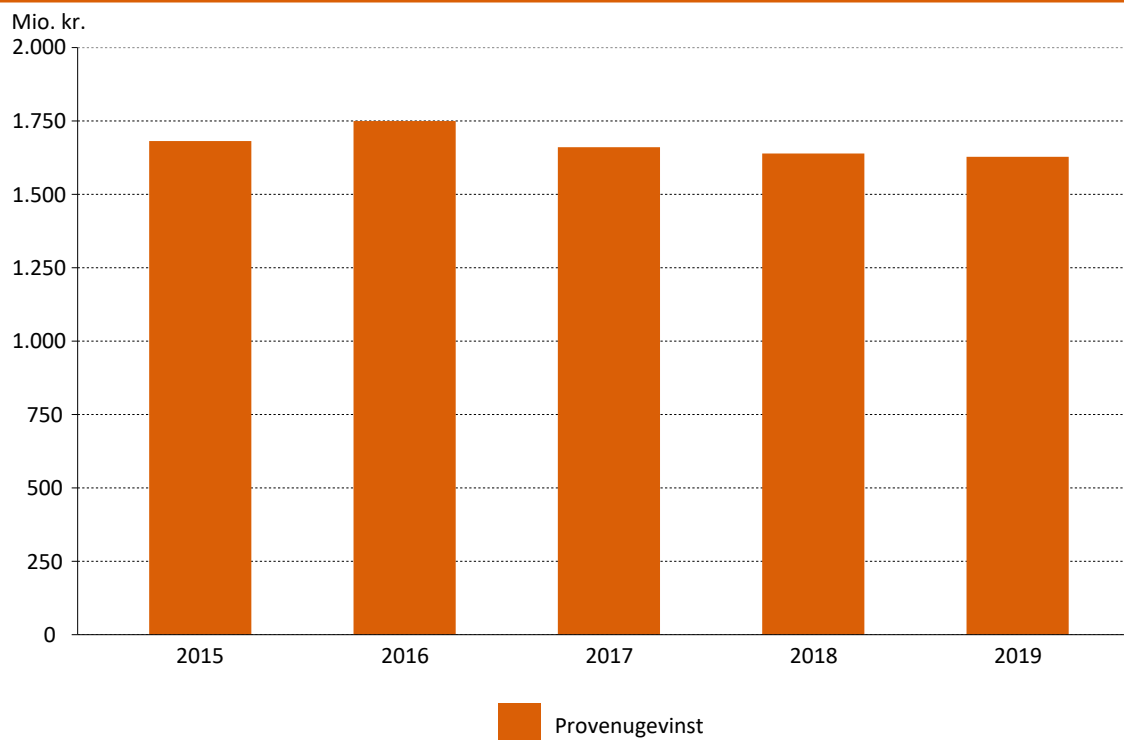
Figur 37: Antal studerende på forskellige uddannelsesniveauer



SU – direkte effekter

- I 2019 ville der være en direkte provenugevinst på 1,6 mia. kr. (i 2020-priser) af SU-reformen.
 - Besparelserne er baseret på forskellen mellem to hypotetiske scenarier:
 1. SU-satser og beløbsgrænser i 2019 korrigeret for inflation samt forældres faktiske indkomst.
 2. Scenarie 1 med følgende ændringer:
 - Afskaffelse af det 6. SU-år.
 - Reduktion i SU-satsen på 25 og 50 pct. for studerende på hhv. korte- og mellemlange uddannelser og kandidatuddannelser. Reduktionen gives tilbage efter endt uddannelse betinget af efterfølgende beskæftigelse i Danmark.
 - Vi betragter 2015-2019, da vi for en betydelig del i de tidligere år ikke ved om de er på deres 6. SU-år.
 - Der tages ikke højde for fastfrysning og mindreregulering af SU mellem 2015-2019. Disse elementer er kun relevante for fremskrivninger til 2030.

Figur 38: Direkte provenugevinst

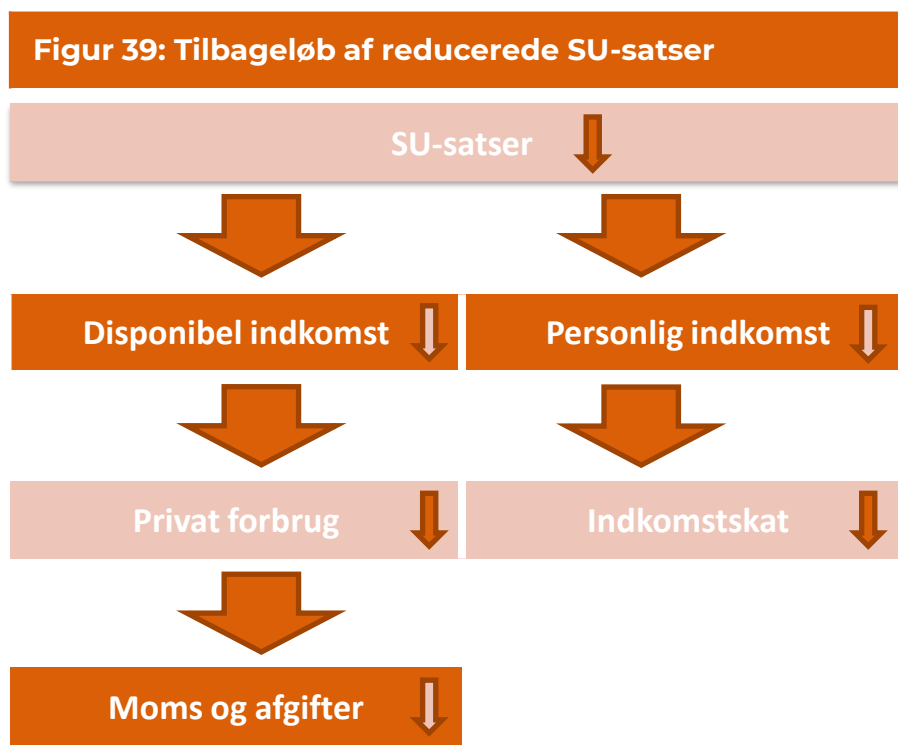


SU – direkte effekter

- Det forventes, at indkomstuligheden inden for et enkelt år vil stige som følge af SU-reformen, mens effekten på indkomstulighed over et livsforløb er tvetydig.
 - Studerende har en relativ lav indkomst under studietiden sammenlignet med den generelle befolkning, hvorfor et fald i den disponible indkomst for studerende vil øge uligheden.
 - Uddannelseslængde er forbundet med højere livsindkomst, hvorfor et fald i livsindkomst for studerende vil mindske uligheden ved at betragte livsindkomst frem for indkomst i et bestemt år. På den anden side bidrager SU til at øge den sociale mobilitet, hvorigennem reformforslagene potentielt kan øge uligheden baseret på livsindkomst.
 - Vi beregner ikke kvantitative effekter på ulighed af SU-reformen. For de øvrige reformforslag har vi beregnet effekter på ulighed inden for ét år, men for SU-reformen anser vi ikke denne beregning som dækkende.

SU – tilbageløb

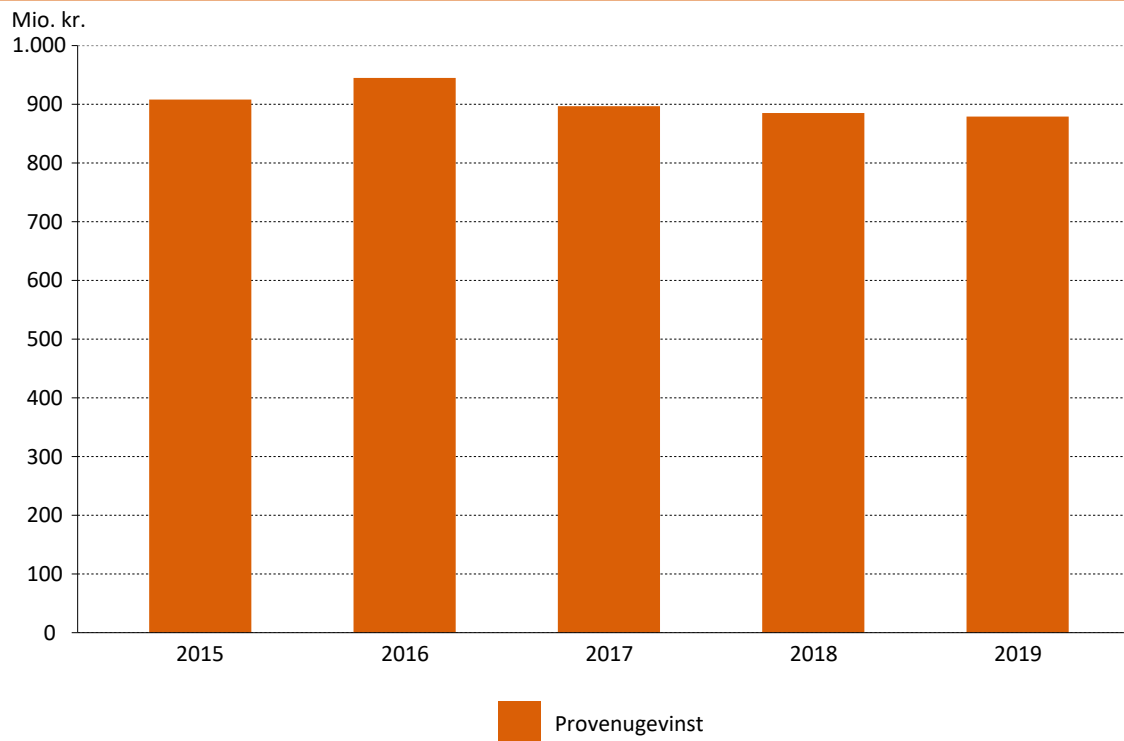
- Provenugevinsten fra SU-besparelserne mindskes med 46 pct. efter tilbageløb (Finansministeriet, 2021c). Det skyldes, at en væsentlig del af SU'en betales tilbage via indkomstskatter.



SU – tilbageløb

- Provenugevinsten efter tilbageløb i 2019 er 879 mio. kr. (i 2020-priser).

Figur 40: Provenugevinst efter tilbageløb



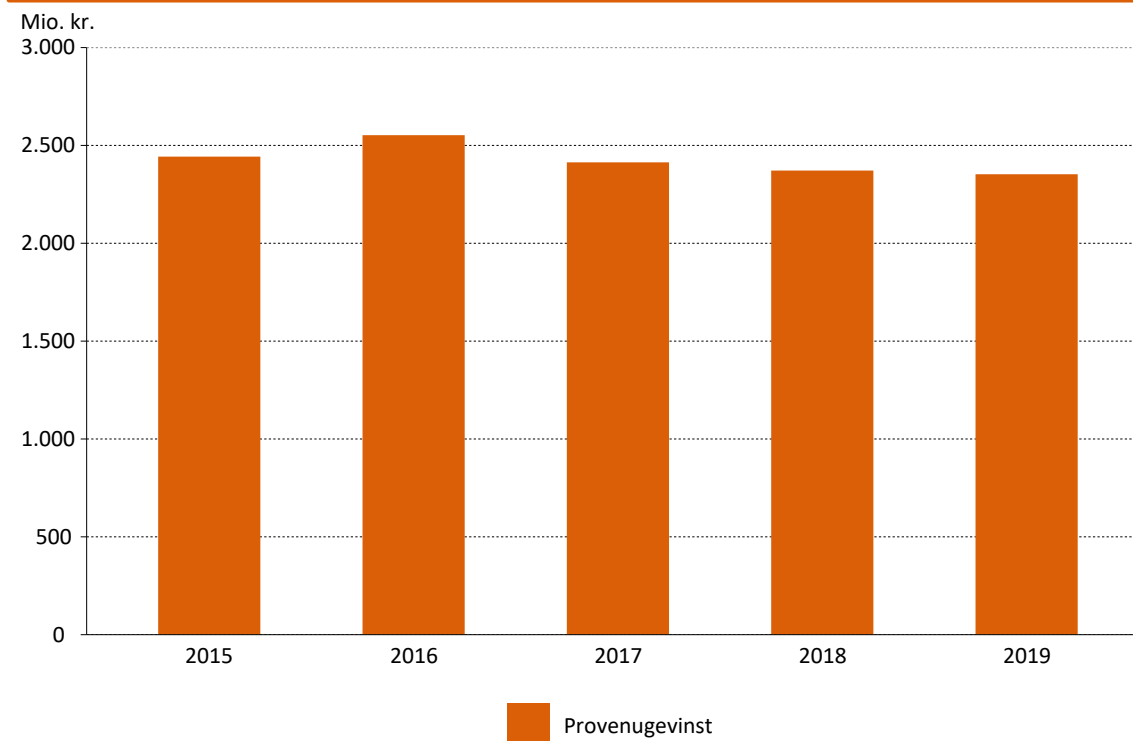
SU – adfærdsvirkninger

- Adfærdsvirkninger forventes at have en positiv effekt på provenugevinsten og arbejdsudbud.
 - Finansministeriet (2021c) anvender følgende selvfinansieringsgrader, arbejdsudbudseffekter og BNP-effekter relateret til SU:
 - Fortsættelse af mindreregulering af SU frem til 2030: En selvfinansieringsgrad på -44 pct. samt en arbejdsudbuds- og BNP-effekt på hhv. 2.300 fuldtidspersoner og 1,5 mia. kr.
 - Afskaffelse af det 6. SU-år: En selvfinansieringsgrad på -200 pct. samt en arbejdsudbuds- og BNP-effekt på hhv. 4.200 fuldtidspersoner og 3,0 mia. kr.
 - Vi antager ingen adfærdseffekter af reduktionen i SU-satser og indførelse af det ekstra beskæftigelsesfradrag.
 - Isoleret set vil både en reduktion af SU-satserne og indførelse af et ekstra beskæftigelsesfradrag lede til større arbejdsudbud og BNP.
 - Da de studerende får eftergivet deres SU-lån løbende efter endt uddannelse (uanset gennemførelse) betinget af beskæftigelse i Danmark, så antager vi, at de isolerede og positive adfærdseffekter ophæves.
 - De estimerede provenu-, arbejdsudbuds- og BNP-effekter skal ses i lyset af to forbehold:
 - Udenlandske studerende tilskyndes til at blive på det danske arbejdsmarked for at gøre brug af det ekstra beskæftigelsesfradrag. Dette tages der ikke højde for i beregningerne, hvilket medfører en negativ bias for effekterne på provenu, arbejdsudbud og BNP.
 - Beregningerne i Finansministeriet (2021c) er baseret på en reformpakke, der på nogle punkter afviger fra den foreslåede reformpakke, hvilket øger usikkerheden.

SU – adfærdsvirkninger

- Provenugevinsten efter tilbageløb og adfærd i 2019 er 2,4 mia. kr. (i 2020-priser).

Figur 41: Provenugevinst efter tilbageløb og adfærd



Effekter i 2030

Fremskrivning: personfradrag

- Den maksimale værdi af personfradraget forventes at stige frem mod 2030. Reguleringstallet af beløbsgrænsen er steget med 1,2 pct. årligt mellem [2013-2021](#) korrigeret for [prisudvikling](#). Dette svarer til reallønsudviklingen for arbejderes og funktionærers bruttolønninger. Vi forventer samme udvikling frem mod 2030.
- Skatteværdien af hver krone af personfradraget forventes værende uændret frem mod 2030. Dette er baseret på en antagelse om tilsvarende bund- og kommuneskatter i 2030.
- Flere forventes at miste personfradraget frem mod 2030. Dette skyldes en generel befolkningsfremgang for personer over 18 år på [5,0 pct.](#)
- 2030-effekter (2020-priser):
 - Maksimal individuel værdi: $46.500 * 1,012^9 * (0,256 + 0,121) * (103,9 / 105,4)$ = 19.240 kr.
 - Provenueffekt: $293.892 * 1,05 * 19.240 * (1 - 0,23)$ = 4,6 mia. kr.
- Vi antager ingen arbejdsudbudseffekter, hvorfor vi heller ikke kan forvente nogen BNP-effekt.

Fremskrivning: topskattegrænse

- Provenutabet vil forventeligt stige i 2030 af at hæve topskattegrænsen. Flere vil rykke op og blive topskattebetalere, da personer lige under topskattegrænsen i dag forventes at få en højere indkomstfremgang end reguleringstallet. Personer, der allerede betaler topskat, vil desuden betale mere i topskat i 2030 end de gør i dag, da stigningen i reguleringstallet ikke opvejer for den forventede indkomstfremgang.
- Vi fremskriver 2019-personers personindkomst for at estimere effekterne i 2030 af at hæve topskattegrænsen. Som fremskrivningsfaktor tager vi udgangspunkt i den gennemsnitlige bruttolønsfremgang, der har været mellem 2013-2021 korrigeret for prisudvikling (1,2 pct.). Derefter bruger vi den årlige udvikling mellem 2013-2020 i gennemsnitlig ækvivaleret disponibel indkomst for hver decilgruppe til at beregne indkomstudviklingen for hver decilgruppe relativt til gennemsnittet af den 5. og 6. decilgruppe. Den relative udvikling ganges på den gennemsnitlige reale bruttolønsfremgang. Eksempel: Person A har en disponibel indkomst på 1 mio. kr. i 2019 og ligger derfor i den 10. decilgruppe. Den 10. decilgruppe har haft en årlig real disponibel indkomstudvikling på 3 pct., hvilket er 1,1 pct.-point (56 pct.) højere end gennemsnittet af udviklingen for den 5. og 6. decilgruppe. Den forventede årlige reale indkomstfremgang for Person A er således $1,20 * 1,56 = 1,87$ pct. Den forventede indkomst for Person A i 2030 er $1 * 1,087^{11} = 1,23$ mio. kr.
- Vi laver den samme analyse som vi gjorde med data fra 2008-2019, men nu med fremskrevet indkomstdata i 2030.
- Provenueeffekten i 2030 (samt indirekte arbejdsudbuds- og BNP-effekten) ganges med 4,6 pct. for at tage højde for beskæftigelsesfremgang. Vi antager beskæftigelsesfremgangen spredes uniforms ud over indkomstfordelingen.
- 2030-effekter (2020-priser):
 - Provenueffekt: = -4,3 mia. kr.
 - Arbejdsudbud: 8.276 (direkte provenueffekt) * $(4.150/5.000)$ (arbejdsudbudseffekt) = 6.869 årsværk
 - BNP: 8.276 (direkte provenueffekt) * $(4.890/5.000)$ (BNP-effekt) = 8,1 mia. kr. = 0,30 pct. af BNP

Fremskrivning: topskattegrænse (alternativ)

- En alternativ metode til at estimere effekterne på provenu, arbejdsudbud og BNP er at finde andele af BNP i 2019 og antage samme indkomstudvikling for alle personer. Mens antagelserne til denne metode er hårdere, så er metoden også lettere at forklare og forstå.
- 2019-effekter (2020-priser):
 - Provenueffekt: $-3.041 / (2.318.000 / 0,996)$ = -0,13 pct. af BNP
 - Arbejdsudbud: $4.860 / 2.931.000$ = 0,17 pct. af arbejdsstyrken
 - BNP: $4.890 * 5.851 / 5.000 / (2.318.000 / 0,996)$ = 0,25 pct. af BNP
- 2030-effekter (2020-priser):
 - Provenueffekt: $2.710 * -0,0013$ = -3,5 mia. kr.
 - Arbejdsudbud: $3.000.000 * 0,0017$ = 5.100 årsværk
 - BNP: $2.710 * 0,0025$ = 6,8 mia. kr.

Fremskrivning: omlægning af topskat

- Provenueffekten af omlægningen er mekanisk bestemt til ca. 2 mia. kr. i 2030.
- På trods af mekanisk bestemt provenueffekt, så kan effekterne på arbejdsudbud og BNP variere i 2030. Dette skyldes at provenuet fra topskat stiger, hvorfor en afskaffelse vil have større effekt på arbejdsudbud og BNP. Tilsvarende skal afskaffelsen overfinansieres af lønsumsafgiften, som antages at have mildere effekter på arbejdsudbud og BNP.
- Vi fremskriver folks personlige indkomst og erhvervsindkomst på samme måde som ved fremskrivningen af effekterne vedrørende en øget topskattegrænse.
- Vi laver den samme analyse som vi gjorde med data fra 2008-2019, men nu med fremskrevet indkomstdata i 2030.
- Provenueffekten og arbejdsudbudseffekten i 2030 (samt indirekte BNP-effekten) ganges med 4,6 pct. for at tage højde for beskæftigelsesfremgang. Vi antager beskæftigelsesfremgangen spredes uniforms ud over indkomstfordelingen.
- 2030-effekter (2020-priser):

– Provenueffekt:	13,6 – 9,4 – 2,1	= 2,1 mia. kr.
– Arbejdsudbud:	7.516 – 4.262 – 421	= 2.833 årsværk
– BNP:		
• Topskattedel:	12.800 / 9.300 (BNP-effekt per årsværk) * 7.516	= 10,3 mia. kr.
• Afgiftsdel:	580 / 660 (BNP-effekt per årsværk) * -4.262	= -3,7 mia. kr.
• Fradragsdel:	350/400 (BNP-effekt per årsværk) * -421	= -0,4 mia. kr.
• Samlet:	12,0 – 4,2 – 0,3	= 6,2 mia. kr. = 0.23 pct. af BNP

Fremskrivning: omlægning af topskat (alternativ)

- En alternativ metode til at estimere effekterne på provenu, arbejdsudbud og BNP er at finde andele af BNP i 2019 og antage samme indkomstudvikling for alle personer. Mens antagelserne til denne metode er hårdere, så er metoden også lettere at forklare og forstå.
- 2019-effekter (2020-priser):
 - Provenueffekt: $2.197 / (2.318.000 / 0,996)$ = 0,09 pct. af BNP
 - Arbejdsudbud: $(6.367 - 4.096 - 568) / 2.931.000$ = 0,06 pct. af arbejdsstyrken
 - BNP: $(12.800/9.300*6.367 - 580/660*4.096 - 350/400*568) / (2.318.000 / 0,996)$ = 0,20 pct. af BNP
- 2030-effekter (2020-priser):
 - Provenueffekt : $2.710 * 0,0009$ = 2,4 mia. kr.
 - Arbejdsudbud: $3.000.000 * 0,0006$ = 1.800 årsværk
 - BNP: $2.710 * 0,002$ = 5,4 mia. kr.

Fremskrivning: stige til arbejdsmarkedet

- Vi fremskriver folks personlige indkomst og erhvervsindkomst på samme måde som ved fremskrivningen af topskattegrænsen. Da berettigelse til fradrag baseres på indkomst de fire foregående år, så fremskrives indkomsterne i 2015-2018 også til 2026-2029. Vi anvender den samme fremskrivningsfaktor for alle år afhængig af relativ indkomst i 2019. Således fremskrives hver persons indkomst mellem 2015-2019 til 2026-2030 med den samme faktor, men den varierer mellem personer afhængig af indkomst i 2019.
- De samlede provenueffekter ganges med 5 pct. for at tage højde for befolkningsudvikling. Da reformen også gælder personer uden for arbejdsmarkedet, så anvender vi den generelle befolkningsudvikling (5 pct.) frem for beskæftigelsesudvikling (4,6 pct.).
- Ligesom ved analysen af perioden 2012-2019, så forventer vi at effekten på arbejdsudbud og BNP er mindstebud på effekterne.
- 2030-effekter (2020-priser):
 - Provenueffekt: -1,8 mia. kr.
 - Arbejdsudbud: 450 årsværk
 - BNP: 255 mio. kr. = 0,01 pct. af BNP

Fremskrivning: stige til arbejdsmarkedet (alternativ)

- En alternativ metode til at estimere effekterne på provenu, arbejdsudbud og BNP er at finde andele af BNP i 2019 og antage samme indkomstudvikling for alle personer. Mens antagelserne til denne metode er hårdere, så er metoden også lettere at forklare og forstå.
- Vi antager, at indkomstintervallet for berettigelse til fradrag ændres tilsvarende over tid, således at antal berettigede personer følger den generelle befolkningsudvikling. Dette medfører større effekter på provenu, arbejdsudbud og BNP sammenlignet med metoden, hvor vi fremskriver hver enkelt persons indkomst og betragter det samme indkomstinterval over tid.
- 2019-effekter (2020-priser):
 - Provenueffekt: $-2.415 / (2.318.000 / 0,996) = -0,105$ pct. af BNP
 - Arbejdsudbud: $600 / 2.931.000 = 0,020$ pct. af arbejdsstyrken
 - BNP: $340 / (2.318.000 / 0,996) = 0,015$ pct. af BNP
- 2030-effekter (2020-priser):
 - Provenueffekt: $2.710 * -0,00105 = -2,8$ mia. kr.
 - Arbejdsudbud: $3.000.000 * 0,0002 = 600$ årsværk
 - BNP: $2.710 * 0,00015 = 0,4$ mia. kr.

Fremskrivning: aktieindkomstskat

- Til at estimere provenuet fra aktieindkomstskat i 2030 anvender vi Finansministeriets forventninger til det strukturelle provenu fra aktieindkomst som ikke kommer fra udbytteskat fra udenlandske investorer, samt forventet strukturelt BNP.
 - Forventet provenu fra aktieindkomstskat: 0,87 pct. af strukturelt BNP (Finansministeriet, 2019b).
 - Forventet strukturelt BNP (2020-priser): ca. 18 pct. højere end strukturelt BNP i 2019 (Finansministeriet, 2020); strukturelt BNP var ca. 1,3 pct. lavere end BNP i 2019 (De Økonomiske Råd, 2021); BNP var 2.318 mia. kr. i 2019.

$$2.318 * (1-0,013) * 1,18 / 0,996 = 2.710 \text{ mia. kr.}$$
- Derefter anvender vi aktieindkomstfordelingen fra 2019 til at justere aktieindkomsterne, således at de passer til en ny beløbsgrænse (årlig realvækst på 1,2 pct.) og det strukturelle provenu fra aktieindkomst ($2.710 * 0,0087 = 23,6$ mia. kr.).
- Vi antager at arbejdsudbudseffekten stiger tilsvarende med provenueffekten relativt til 2019-resultaterne.
- Vi antager BNP-effekten fortsat vil være 0,08 pct. i 2030.
- 2030-effekter (2020-priser):

– Provenueffekt (under beløbsgrænse):		= -1,4 mia. kr.
– Provenueffekt (over beløbsgrænse):		= -3,3 mia. kr.
– Arbejdsudbud (under beløbsgrænse):	$670 * 1,4 / 1,0$	= 938 årsværk
– Arbejdsudbud (over beløbsgrænse):	$1.280 * 3.3 / 1.9$	= 2.223 årsværk
– BNP:	$2.710 * 0,0008$	= 2,2 mia. kr.

Fremskrivning: selskabsskat

- Til at estimere provenuet fra selskabsskat i 2030 anvender vi Finansministeriets forventninger til det strukturelle provenu fra selskabsskat, samt forventet strukturelt BNP.
 - Forventet provenu fra selskabsskat: 2,45 pct. af strukturelt BNP (Finansministeriet, 2019a).
 - Forventet strukturelt BNP (2020-priser): 2.710 mia. kr. (se fremskrivning af aktieindkomstskatten).
- Det strukturelle provenu ganges med $(22-15)/22$ for at finde det umiddelbare provenutab. Dette er i overensstemmelse med analysen af perioden 2008-2019. Derefter tages der højde for tilbageløb og adfærd.
- Til at beregne effekterne på arbejdsudbud og BNP i 2030 anvendes estimater fra Finansministeriet (2019d) vedrørende effekterne af at sænke selskabsskatten til 15 pct. Vi vurderer at effekterne må anses som værende forbundet med høj usikkerhed, idet hvert årsværk er forbundet med en BNP-effekt på 11,6 mio. kr. Vi vurderer, at arbejdsudbudseffekten er undervurderet eller at BNP-effekten er overvurderet.
- 2030-effekter (2020-priser):
 - Provenueffekt: $-2.710 * 0,0245 * (22-15)/22 * (1-0,136) * (1-0,345)$ = -12,0 mia. kr.
 - Arbejdsudbud: = 2.100 årsværk
 - BNP: $2.710 * 0,009$ = 24,4 mia. kr.

Fremskrivning: erhvervsstøtteordninger

- Ligesom ved analysen af perioden 2008-2019, så har det ikke været muligt at estimere effekter på arbejdsudbud eller BNP.
- Provenueeffekten i 2030 er mekanisk sat til 12,0 mia. kr., hvilket svarer til det forventede provenutab fra en sænkelse af selskabsskatten til 15 pct.

Fremskrivning: SU-reform

- Til at vurdere effekten af SU-reformen i 2030 sammenlignes en fremskrivning uden nogen politikændringer med en fremskrivning indeholdende alle reformforslag.
 - Uden SU-reform: Vi fremskriver SU-beløb, indkomstgrænser, fradragsbeløb for søskende og forældres indkomst med den gennemsnitlige udvikling i reguleringstallet korrigeret for inflation mellem 2013-2021 (1,2 pct. årligt).
 - Med SU-reform: Vi introducerer en mindreregulering på 0,75 pct.-point for SU-beløb, indkomstgrænser og fradragsbeløb for søskende. Denne mindreregulering kommer i tillæg til de øvrige reformelementer, der indgik i beregningerne for provenueffekter mellem 2015-2019. Forældres indkomst reguleres fortsat med 1,2 pct. årligt.
 - I tillæg til antagelserne relateret til beregningerne af provenueffekter i 2015-2019, bygger fremskrivningen på to yderligere antagelser:
 1. Udviklingen i antal studerende vil ligge stabilt frem mod 2030, ligesom det har været tilfældet mellem 2014-2019.
 2. Antallet af hjemmeboende studerende på en ungdomsuddannelse vil fortsætte med at falde, og i 2030 vil andelen som er udeboende på en ungdomsuddannelse være halveret ift. andelen i 2019.
- Vi anvender estimater fra Finansministeriet (2021c) og Skatteministeriet (2021) ift. fremskrivning af arbejdsudbud og BNP-effekter.
- 2030-effekter (2020-priser):
 - Provenueffekt: = 3,5 mia. kr.
 - Arbejdsudbud: 2.300 + 4.200 = 6.500 årsværk
 - BNP: 1.500 + 3.000 = 4,5 mia. kr. = 0,17 pct. af BNP

Familietypeberegninger

Familietypeberegninger

- Vi analyserer reformforslagenes virkninger på seks forskellige familietyper, og vi splitter hver type op i to grupper afhængig af om de er enlige eller et par.
 - Hver familietype skal leve op til en række kriterier relateret til enten indkomst, uddannelse eller arbejdsmarkedsstatus.
 - Vi beregner de gennemsnitlige virkninger på disponibel indkomst i 2030 af reformforslagene for hver familietype.
 - De forskellige familietyper er:
 - Direktør: Vi tager udgangspunkt i en klassificering fra Finansministeriet og udvider indkomstkriteriet til et interval, frem for et punkttestimat, for at finde et empirisk gennemsnit af reformforslagenes virkninger på disponibel indkomst.
 - Funktionær: Samme fremgangsmåde som for direktører samt yderligere krav om at have mindst en kort videregående uddannelse.
 - Arbejder (alm. indkomst): Interval omkring medianindkomst for faglærte samt krav om erhvervsfaglig uddannelse.
 - Arbejder (lav indkomst): Interval omkring den 25. percentil for faglærte samt krav om erhvervsfaglig uddannelse.
 - Folkepensionist: Krav om at være på folkepension.
 - Kontanthjælpsmodtager: Krav om at være kontanthjælp.

Familietypeberegninger for enlige

Tabel 5: Virkninger af reformforslag i 2030 for familietyper som enlige (2020-priser)

	Direktør	Funktionær	Arbejder (median)	Arbejder (25. percentil)	Folkepensionist	Kontanthjælps- modtager
	----- kr. -----					
Enlig eller par	Enlig	Enlig	Enlig	Enlig	Enlig	Enlig
Uddannelseskriterie	-	Mindst kort videregående uddannelse	Faglært	Faglært	-	-
Bruttoindkomstkriterie for enlige i 2019	1.220.000-1.240.000	610.000-630.000	320.000-340.000	210.000-230.000	-	-
Ækvivaleret disponibel indkomst i 2019	894.297	456.891	253.329	186.638	215.807	118.170
Ækvivaleret disponibel indkomst i 2030 (før reformforslag)	1.096.646	559.976	294.395	213.245	249.680	133.141
Virkninger af reformforslag i 2030:						
- Afskaffelse af personfradrag for de rigeste fem pct.	-17.084	-8.317	-72	-31	-260	0
- Topkattegrænsen hæves til 670.000 kr.	19.090	18.904	0	0	226	5
- Omlægning af topskat til lønsumsafgift betalt af arbejdsgivere	81.156	-8.307	-1.965	307	297	9
- Stige til arbejdsmarkedet	199	71	191	812	58	17
- Aktieindkomstskatten (øvre del) sættes ned fra 42 til 30 pct.	13.985	3.024	521	135	1.017	1
- Aktieindkomstskatten (nedre del) sættes ned fra 27 til 10 pct.	2.394	1.085	239	214	515	3
Ækvivaleret disponibel indkomst i 2030 (efter alle reformforslag)	1.196.386	566.436	293.309	214.682	251.533	133.176
Ændring i ækvivaleret disponibel indkomst i 2030	99.740	6.460	-1.086	1.437	1.853	35

- Der tages ikke højde for økonomisk friplads i dagtilbud, boligstøtte eller børnetilskud. Den disponible indkomst er således før øvrige tilskud og modregninger.
- Vi ser bort fra ejendomsskatter, da disse ikke berøres af forslagene. Den disponible indkomst er således disponibel indkomst til forbrug, samt eventuelle ejendomsskatter.

Familietypeberegninger for par

Tabel 6: Virkninger af reformforslag i 2030 for familietyper som par (2020-priser)

	Direktør	Funktionær	Arbejder (median)	Arbejder (25. percentil)	Folkepensionist	Kontanthjælps- modtager
	----- kr. -----					
Enlig eller par	Par	Par	Par	Par	Par	Par
Uddannelseskriterie	-	Begge mindst kort videregående uddannelse	Begge faglært	Begge faglært	-	-
Bruttoindkomstkriterie for par i 2019	1.830.000-1.870.000	1.220.000-1.260.000	640.000-680.000	420.000-460.000	-	-
Ækvivaleret disponibel indkomst i 2019	785.796	530.937	312.098	244.422	264.546	162.641
Ækvivaleret disponibel indkomst i 2030 (før reformforslag)	961.274	648.585	365.125	280.644	306.572	184.545
Virkninger af reformforslag i 2030:						
- Afskaffelse af personfradrag for de rigeste fem pct.	-13.260	-9.366	-307	-166	-710	-57
- Topkattegrænsen hæves til 670.000 kr.	15.751	13.689	294	5	592	184
- Omlægning af topskat til lønsumsafgift betalt af arbejdsgivere	54.417	3.413	-4.211	160	935	-304
- Stige til arbejdsmarkedet	231	130	483	805	200	561
- Aktieindkomstskatten (øvre del) sættes ned fra 42 til 30 pct.	15.231	3.199	367	364	1.499	11
- Aktieindkomstskatten (nedre del) sættes ned fra 27 til 10 pct.	2.701	1.549	447	543	937	13
Ækvivaleret disponibel indkomst i 2030 (efter alle reformforslag)	1.036.345	661.199	362.198	282.355	310.025	184.953
Ændring i ækvivaleret disponibel indkomst i 2030	75.071	12.614	-2.927	1.711	3.453	408

- Der tages ikke højde for økonomisk friplads i dagtilbud, boligstøtte eller børnetilskud. Den disponible indkomst er således før øvrige tilskud og modregninger.
- Vi ser bort fra ejendomsskatter, da disse ikke berøres af forslagene. Den disponible indkomst er således disponibel indkomst til forbrug, samt eventuelle ejendomsskatter.

Litteraturliste

Litteraturliste (side 1 ud af 4)

- Alstadsæter, Annette, Niels Johannesen, og Gabriel Zucman. 2018. "Who owns the wealth in tax havens? Macro evidence and implications for global inequality". *Journal of Public Economics*, In Honor of Sir Tony Atkinson (1944-2017), 162: 89–100. <https://doi.org/10.1016/j.jpubeco.2018.01.008>.
- Auerbach, Alan J. 2018. "Measuring the Effects of Corporate Tax Cuts". *Journal of Economic Perspectives* 32 (4): 97–120. <https://doi.org/10.1257/jep.32.4.97>.
- Baicker, Katherine, og Amitabh Chandra. 2006. "The Labor Market Effects of Rising Health Insurance Premiums". *Journal of Labor Economics* 24 (3): 609–34. <https://doi.org/10.1086/505049>.
- Bargain, Olivier, Kristian Orsini, og Andreas Peichl. 2014. "Comparing Labor Supply Elasticities in Europe and the United States New Results". *Journal of Human Resources* 49 (3): 723–838. <https://doi.org/10.3368/jhr.49.3.723>.
- Beer, Sebastian, Ruud de Mooij, og Li Liu. 2020. "International Corporate Tax Avoidance: A Review of the Channels, Magnitudes, and Blind Spots". *Journal of Economic Surveys* 34 (3): 660–88. <https://doi.org/10.1111/joes.12305>.
- Beskæftigelsesministeriet. 2020. "Ny ret til tidlig pension: Faktaark 20".
- Cesarini, David, Erik Lindqvist, Matthew J. Notowidigdo, og Robert Östling. 2017. "The Effect of Wealth on Individual and Household Labor Supply: Evidence from Swedish Lotteries". *American Economic Review* 107 (12): 3917–46. <https://doi.org/10.1257/aer.20151589>.
- De Økonomiske Råd. 2017. "Dansk Økonomi, forår 2017".
- ———. 2021. "Dansk Økonomi, efterår 2021".
- Erhvervsministeriet. 2019. "Redegørelse om erhvervsfremme og støtte 2019".
- Europa-Kommissionen. 2019. "Data on Taxation: Effective tax rates".

Litteraturliste (side 2 ud af 4)

- Finansministeriet. 2017. "Svar på Finansudvalgets spørgsmål nr. 600 (Alm. del) af 20. september 2017".
- ———. 2019a. "Notat: Opdateret strukturelt provenu fra øvrig selskabsskat 2019".
- ———. 2019b. "Notat: Strukturelt provenu fra aktieindkomstskat".
- ———. 2019c. "Svar på Finansudvalgets spørgsmål nr. 25 (Alm. del) af 5. februar 2018".
- ———. 2019d. "Økonomisk Analyse: Selskabsskat i Danmark".
- ———. 2020. "DK2025 – en grøn, retfærdig og ansvarlig genopretning af dansk økonomi".
- ———. 2021a. "Dokumentationsnotat – den samfundsøkonomiske diskonteringsrente".
- ———. 2021b. "Svar på Finansudvalgets spørgsmål nr. 134 (Alm. del) af 3. februar 2021".
- ———. 2021c. "Svar på Finansudvalgets spørgsmål nr. 250 (Alm. del) af 23. marts 2021".
- Fuest, Clemens, Andreas Peichl, og Sebastian Siegloch. 2018. "Do Higher Corporate Taxes Reduce Wages? Micro Evidence from Germany". *American Economic Review* 108 (2): 393–418. <https://doi.org/10.1257/aer.20130570>.
- Fullerton, Don, og Gilbert E. Metcalf. 2002. "Chapter 26 Tax incidence". I *Handbook of Public Economics*, 4:1787–1872. Elsevier. [https://doi.org/10.1016/S1573-4420\(02\)80005-2](https://doi.org/10.1016/S1573-4420(02)80005-2).
- Gruber, Jonathan. 1997. "The Incidence of Payroll Taxation: Evidence from Chile". *Journal of Labor Economics* 15 (S3): S72–101. <https://doi.org/10.1086/209877>.
- Hamermesh, Daniel S. 1996. *Labor Demand*. Reprint edition. Princeton, NJ: Princeton University Press.

Litteraturliste (side 3 ud af 4)

- Heckemeyer, Jost H., og Michael Overesch. 2017. "Multinationals' profit response to tax differentials: Effect size and shifting channels". *Canadian Journal of Economics* 50 (4): 965–94. <https://doi.org/10.1111/caje.12283>.
- Kaiser, Ulrich, og Johan M. Kuhn. 2012. "Long-run effects of public-private research joint ventures: The case of the Danish Innovation Consortia support scheme". *Research Policy* 41 (5): 913–27. <https://doi.org/10.1016/j.respol.2012.01.009>.
- Maire, Daniel le, og Bertel Schjerning. 2013. "Tax bunching, income shifting and self-employment". *Journal of Public Economics* 107: 1–18. <https://doi.org/10.1016/j.jpubeco.2013.08.002>.
- Munch, Jakob, og Georg Schaur. 2018. "The Effect of Export Promotion on Firm-Level Performance". *American Economic Journal: Economic Policy* 10 (1): 357–87. <https://doi.org/10.1257/pol.20150410>.
- Ohrn, Eric. 2018. "The Effect of Corporate Taxation on Investment and Financial Policy: Evidence from the DPAD". *American Economic Journal: Economic Policy* 10 (2): 272–301. <https://doi.org/10.1257/pol.20150378>.
- Romer, Christina D., og David H. Romer. 2010. "The Macroeconomic Effects of Tax Changes: Estimates Based on a New Measure of Fiscal Shocks". *American Economic Review* 100 (3): 763–801. <https://doi.org/10.1257/aer.100.3.763>.
- Shevlin, Terry, Lakshmanan Shivakumar, og Oktay Urcan. 2019. "Macroeconomic effects of corporate tax policy". *Journal of Accounting and Economics* 68 (1): 101233. <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2019.03.004>.

Litteraturliste (side 4 ud af 4)

- Skatteministeriet. 2018. "Stabile selskabsskatteindtægter i Danmark til trods for lavere sats".
- ———. 2019. "Skatteøkonomisk Redegørelse 2019".
- ———. 2020. "Svar på Ole Birk Olesens spørgsmål nr. 99 (Alm. del) af 14. november 2019".
- ———. 2021. "Svar på Kathrine Olldags spørgsmål nr. 410 (Alm. del) af 29. marts 2021".
- Suárez Serrato, Juan Carlos, og Owen Zidar. 2016. "Who Benefits from State Corporate Tax Cuts? A Local Labor Markets Approach with Heterogeneous Firms". *American Economic Review* 106 (9): 2582–2624.
<https://doi.org/10.1257/aer.20141702>.

Tak for opmærksomheden

Om Kraka Advisory

Kraka Advisory er en samfundsøkonomisk konsulentvirksomhed, der er ejet af Fonden Kraka. Vores overskud går ubeskåret til aktiviteter i tænketanken Kraka til at udvikle samfundsrelevante analyser. I Kraka Advisory benytter vi os løbende af sparring med anerkendte forskere, for at sikre, at kvaliteten af vores analyser er på det højeste faglige niveau. Derudover benytter vi vores politiske indsigt til at forstå kundens strategiske behov, for derved at kunne levere et forståeligt materiale, som er direkte anvendeligt i beslutningsprocessen.

Kraka Advisory har et strategisk samarbejde med Deloitte, som giver os adgang til en bred vifte af klassiske konsulentkompetencer. Sammen har vi en unik position i markedet, baseret på faglighed, uafhængighed og troværdighed.

Kontakt

Kraka Advisory, Frederiksgade 7, 4. sal, 1264 København K

E-mail: admin@kraka-advisory.com

www.kraka-advisory.com