

## Forenkling og reestimering af selskabsskatterelationerne

### Resumé:

*Den hidtidige opdeling af selskabsskatterne i en relation for pengeinstitutter og en relation for øvrige erhverv ophører. Nu estimeres selskabsskatterne samlet. Den andel af selskabsskatterne, der stammer fra pengeinstitutter, har med undtagelse af årene 1984 og 1986 været begrænset. Dette betyder, at de samlede selskabsskatter følger samme mønster som selskabsskatterne for de øvrige erhverv, og at residualerne i den samlede selskabsskatterelation ikke er væsentligt større end for de øvrige alene. Baggrunden for en sammenlægning er, at opdelingen mellem finansielle selskaber og øvrige er datamæssigt besværligt.*

---

GRH14004.WPD

Nøgleord: Skatter og afgifter, selskabsskat, simplificering, reestimering

*Modelgruppepapirer er interne arbejdsrapporter. De konklusioner, der drages i papirerne, er ikke endelige og kan være ændret inden opstillingen af nye modelversioner. Det henstilles derfor, at der kun citeres fra modelgruppepapirerne efter aftale med Danmarks Statistik.*

## 1. Indledning

I papiret præsenteres en estimation af ADAMs selskabsskatterelationer. Baggrunden for reestimationen er at kunne estimere pengeinstitutter og de øvrige erhverv samlet, og herved simplificere modellen. For seneste opdelte reestimation se THV16404<sup>1</sup>.

## 2. Estimation af selskabsskatterelationen

Estimation af selskabsskatterne opdeles ikke længere i en relation for pengeinstitutterne og en for øvrige selskaber. Gevinsten ved dette er et mindre og mere overskueligt system.. Tabet er, at der ikke længere tages højde for særlige forhold, der gør sig gældende for pengeinstitutter som f.eks. beskatning af kursgevinster. Dette tab er imidlertid af begrænset omfang. Bortset fra 1984 og 1986, hvor selskabsskatterne for pengeinstitutterne var bemærkelsesværdigt høje, har andelen af selskabsskatter fra pengeinstitutterne været begrænset til under 20 pct. af de samlede selskabsskatter, og siden 1990 har de udgjort mindre end 10 pct. Konsekvensen af dette er, at de samlede selskabsskatter nøje følger udviklingen for selskabsskatter i de øvrige erhverv.

### Estimation 1

Ved estimation af selskabsskatten på den beregnede skat af indkomst fås, som vist i tabel 1, en koefficient meget tæt på den estimeret uden pengeinstitutterne jf. THV16404. Metoden til beregning af skat på indkomst følger den beskrevet i THV13901<sup>2</sup> for øvrige selskaber med den eneste undtagelse, at pengeinstitutterne er iberegnet . Relationens historiske forklaringssevne fremgår af figur 1.

**Tabel 1. Selskabsskatter**

Variabel	ADAM-navn	Koefficient	Spredning
Selskabsskatter	<i>Sds</i>		
Skat af indkomst	$tsds1 @ \frac{1}{2} @ bsds @ sds1$ $+ ktsds_{-1} @ tsds1_{-1}$ $@ (1 - \frac{1}{2} @ bsds_{-1}) @ sds1_{-1}$	0.6509	0.0181

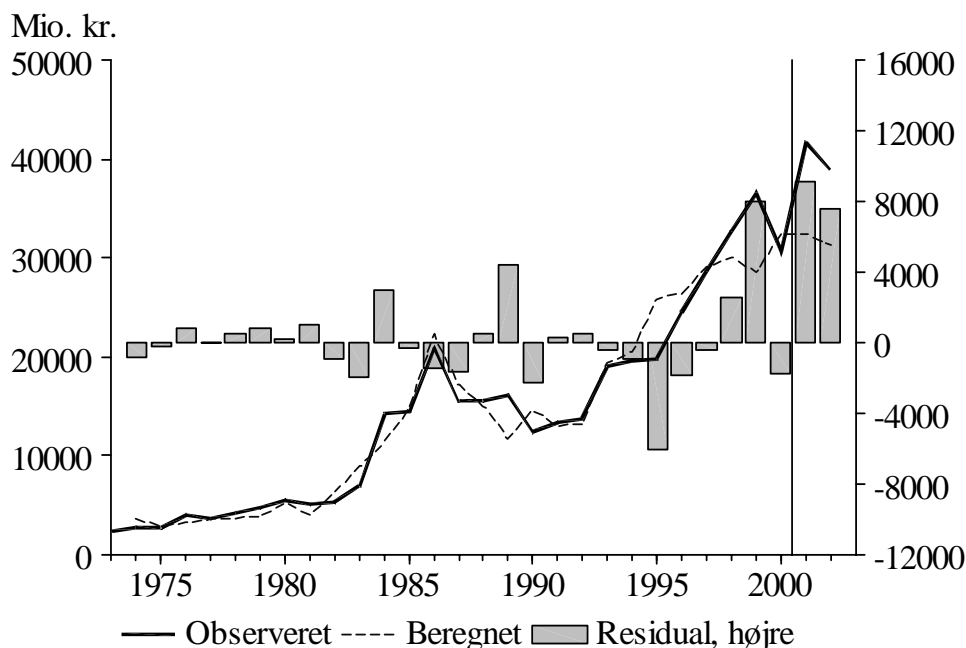
Anm. n = 1974-2000 R<sup>2</sup> = 0.9357 DW = 1.8287

Hvor selskabernes syntetisk beregnede samlede indkomst er givet ved

$$Ysds1 = Yrs1 + Tipp + Yrqf1 + Tibn + Yfqi - \frac{1}{2} (1 - (Iph / I - Io1)) (Ivps1 + Ivps1_{-1})$$

<sup>1</sup>Tina Saaby Hvolbøl (2004): "Reestimation af Selskabsskatterelationerne".

<sup>2</sup>Tina Saaby Hvolbøl (2001): "Selskabsskatterelationen for øvrige erhverv".

**Figur 1. Selskabsskatter****Estimation 2, dummy'er for skatteændringer**

Selskabsskatten har ændret sig over tid. Den er blevet hævet fra 40 pct. for skatteåret 1984 til 50 pct. for skatteåret 1985. Dette har betydet, at selskaberne vil fremskynde realiseringer af gevinster for at opnå den lave beskatning, givet ændringen var annonceret. Idet skatteindbetalingerne først sker året efter vil dette forventes at give højere selskabsskatter i 1985 og lavere i 1986. Altså kunne indføres en dummy, der er 1 i 1985, -1 i 1986 og 0 ellers. På tilsvarende måde vil virksomhederne tilbageholde realiseringer ved skattesænkningerne fra 1989 til 1990, fra 1990 til 1991 og fra 1991 til 1992. Ved følgende procedure kunne indføres 3 dummier med værdien 1 i hhv. 1991, 1992, 1993 og værdien -1 i 1990, 1991 og 1992. Eller en dummy med værdien -1 i 1990 og 1 i 1993 givet, at størrelsesordenen af realiseringer, der kan udskydes, er konstant. Alternativt kunne indføres en dummy med værdien -1 i 1990 og 1/3 i 1991, 1992 og 1993 som foreslået af Steen Bocian(17-5-94), hvilket svarer til en antagelse om, at det ikke er muligt at udskyde realiseringer gennem længere perioder.

I 1999 og 2001 kom igen nye sænkninger af skattesatsen gældende for virksomheder på acontoordningen<sup>3</sup>, hvilket er stort set alle virksomheder. Realiseringer vil blive rykket fra 1998 til 1999. Dette vil ikke betyde noget for indbetalingerne i 1998, men vil betyde en lavere real selskabsskat og hermed lavere selskabsskatter i 1999. Herudover sænkes selskabsskatten yderligere, idet de sidste tre års gennemsnitlige indkomstskat nu er lavere. Den sidste effekt er dog af beskeden omfang og udgør kun ca. 1/7 af den samlede effekt. I 2000 vil den højere reale

<sup>3</sup>Selskabsskatter fra virksomheder på acontoordningen består af obligatoriske indbetalinger, der udgør 50 pct. af de seneste tre indkomstårs indkomstskat, samt differencen fra de obligatoriske indbetalinger året inden og den reale selskabsskat for året inden. For yderligere information se THV13901.

selskabsskat for indkomståret 1999 slå igennem. Endelig vil der i 2002 være en effekt af den forhøjede selskabsskat for indkomståret 1999 på 3-års gennemsnittet. Igen er denne effekt dog beskeden på 1/6 af effekten i 2000. Ignorerer effekterne gennem 3-års gennemsnittene, fås en dummy, der er -1 i 1999 og 1 i 2000. På tilsvarende måde fås som følge af sænkningen af skattesatsen i 2001 en dummy, der er -1 i 2001 og 1 i 2002.

Til estimation bruges data fra 1974-2000, så dummy'en for skatteeffekten i 2001 kommer ikke med. Ved inddragelse af alle dummy'er mistes 5 frihedsgrader, hvilket er en pæn andel af de oprindelige 26. Herudover er kun dummy'en for 1999/2000 signifikant, men har forkert fortegn. De resterende dummy'er er hverken signifikante enkeltvis eller samlet, og det gør heller ingen forskel om dummy'erne fra 1990 til 1992 indføres på den ene eller den anden måde.

Konklusionen må være, at dummy'er for effekt af skatteændringer ikke på rimelig vis har signifikant indflydelse på estimationen. K-faktoren er stort set uændret, hvad enten dummy'erne medtages eller ej. Tabel 2 viser en estimation med alle dummy'er inddraget.

**Tabel 2. Selskabsskatter med dummy'er**

Variabel	ADAM-navn	Koefficient	Spredning
Selskabsskat	<i>Sds</i>		
Skat af indkomst	$tsds1 @ \frac{1}{2} @ bsds @ sds1$ + $ksds_{-1} @ tsds1_{-1}$ $@ (1 - \frac{1}{2} @ bsds_{-1}) @ sds1_{-1}$	0.6530	0.0165
Dummy	<i>d85</i>	559.8357	1612.6712
	<i>d90</i>	1824.6804	1971.7143
	<i>d91</i>	1032.2125	2277.5607
	<i>d92</i>	36.7245	1974.7501
	<i>d99</i>	-4903.2214	1610.6460

Anm.  $n = 1974-2000$   $R^2 = 0.7631$   $DW = 1.0123$

### 3. Konklusion

En sammenlægning af pengeinstitutter og øvrige selskaber vil ikke betyde mærkbart højere residualer. Ved sammenlægning er dummy'er for ændringer i selskabsskattesatsen enten er insignifikante, eller har fortegn modsat det forventede. Indtil videre er det besluttet ikke at slå pengeinstitutter og øvrige selskaber sammen før eventuelt efter den kommende revision af nationalregnskabet, hvor der sker betydelige ændringer i opgørelse af, hvilke år skatteindbetalinger placeres i.