

Analys av Skatteverkets förslag om utflyttningsbeskattning

19 januari 2018

*PwC, 113 97 Stockholm, Besöksadress: Torsgatan 21,
Telefon 010-213 30 00, www.pwc.com/se*

1 Sammanfattande slutsatser

PwC har genomfört en oberoende analys av den utflyttningsbeskattning som kommit som förslag ("Förslaget") i Skatteverkets utredning "Exitbeskattning för fysiska personer – Beskattning av realiserade kapitalvinster som upparbetats i Sverige" (publicerad 27 november 2017).

Skatteverkets Förslag syftar till att säkerställa att kapitalvinster som upparbetats i Sverige också beskattas i Sverige. Enligt Skatteverkets egna beräkningar leder Förslaget till ökade skatteintäkter om ca 1 miljard kronor per år. Förslaget föreslås träda i kraft 1 januari 2020.

PwC har i sin analys av utredningen kommit till följande slutsatser:

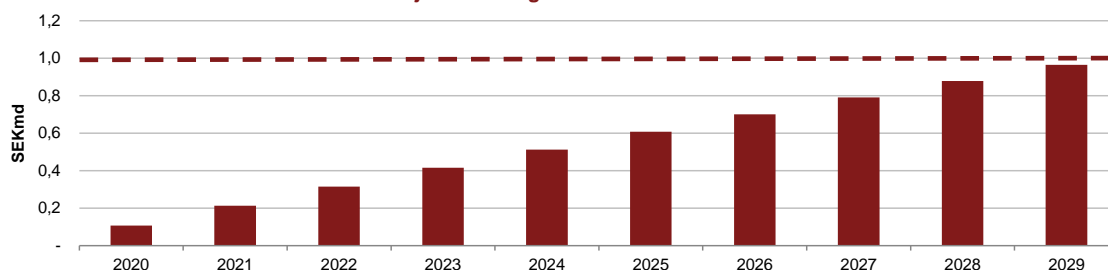
1. **Skatteverkets kommunikation är missvisande.** Skatteverket har i pressmeddelande kommunicerat att Förslaget förväntas generera årliga intäkter om 1 miljarder kronor. I realiteten kommer de första 10 åren med Förslaget att vara behäftade med signifikant lägre intäkter.
2. **Skatteverkets intäktsestimater är osäkra.** Skatteverkets estimerade skatteintäkter är baserade på en kort tidsperiod under högkonjunktur och är dessutom mycket beroende på ett fåtal individers agerande. Vi bedömer följaktligen att estimaten är behäftade med stor osäkerhet.
3. **Förslagets framgång förutsätter oförändrat beteende hos dem som betalar mest skatt idag.** Skatteverket har i sin analys bortsett från att Förslaget kan få individer som idag betalar hög skatt i Sverige att lämna landet i förtid. Skatteintäktsbortfallet kan bli påtagligt.

2 Skatteverkets kommunikation är missvisande

"Omkring 1 000 till 2 000 personer per år som flyttar ut bedöms ha en nettovinst över gränobeloppet. Även om det är få som blir föremål för utflyttningsbeskattning bedömer vi att deras totala, realiserade vinster uppgår till omkring 4 miljarder kronor per år. Det skulle ge omkring 1 miljard kronor i årliga skatteintäkter" enligt Åsa Windrot Thell, rättslig utredare, Skatteverket (Skatteverkets pressmeddelande 2017-11-29).

Ovanstående pressmeddelande indikerar att Förslaget kommer att generera årliga intäkter om en miljard kronor. I realiteten prognostiseras skatteintäkterna hänförligt till Förslaget initialt att vara betydligt lägre, vilket illustreras i nedanstående diagram.

Estimerade skatteintäkter 2020-2029 till följd av Förslaget



Skatteverket antar att vinsterna kommer att realiseras under en tioårsperiod, vilket innebär att det kommer att dröja lika lång tid tills förslaget genererar en miljard kronor under ett år.

Vi noterar följaktligen att Skatteverket estimerar skatteintäkter om 0,56 miljarder kronor per år i genomsnitt för de kommande 10 åren, dvs nästan hälften av den summa som de kommunicerat i ovanstående pressmeddelande.

3 Skatteverkets intäktestimat är osäkra

Skatteverket har, baserat på åren 2014-2016, uppskattat att den totala årliga vinsten för personer som skulle ha påverkats av exitbeskattning uppgår till 4,18 miljarder kronor. Vinstuppskattningen utgör basen för Skatteverkets estimat av skatteintäkter till följd av Förslaget. I nedanstående tabell redovisas vinsten för de respektive åren samt beräknat genomsnitt.

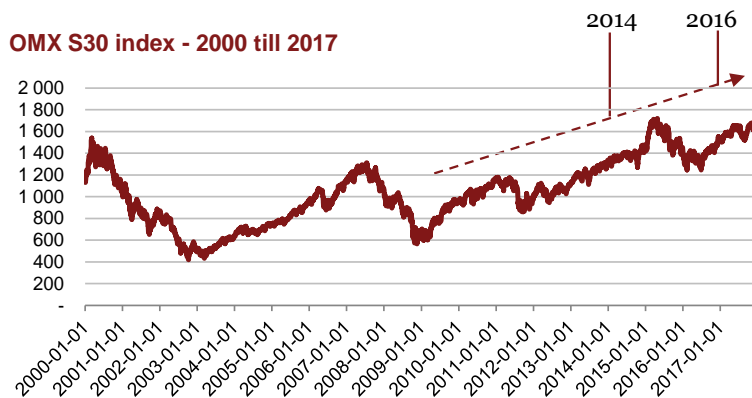
Uppskattade vinster hos individer som skulle exitbeskattas 2014-2016

(SEKmd)	2014	2015	2016	Genomsnitt
Fåmansbolag	3,05	1,59	5,15	3,26
Fonder	0,21	0,50	0,26	0,32
Aktier	0,66	0,66	0,46	0,59
Total vinst	3,92	2,74	5,88	4,18
Varav vinst topp 5	1,84	0,46	4,01	2,10
Förändring total vinst	e.t.	-30%	114%	
Topp 5 andel av total	47%	17%	68%	
Förändring topp 5	e.t.	-75%	768%	

Skatteverkets undersökningsperiod av vinsterna omfattar endast tre år och uppskattade vinster varierar påtagligt mellan åren. Exempelvis noterar vi att uppskattad vinst varierar med 114% mellan 2015 och 2016. Att vinsten är så volatil gör att en kort undersökningsperiod riskerar att bestå av extremvärden som är icke representativa för en långsiktigt hållbar nivå.

Undersökningsperiod under högkonjunktur

Med hänsyn till att Skatteverket estimerar vinst för fåmansföretag, fonder och aktier påverkar konjunktur och börsutveckling estimaten. Börsutvecklingen har en direkt inverkan på vinster för aktier och fonder och är en god indikator för hur vinsterna i bolagen utvecklas. I nedanstående diagram presenteras utvecklingen för Stockholmsbörsen för åren 2000-2017.



Av diagrammet framgår att Skatteverkets undersökning är genomförd under en period av högkonjunktur. Vår bedömning är att undersökningen bör baseras på en hel konjunkturcykel för att estimaten ska kunna anses representativa för en hållbar långsiktig nivå.

Undersökningens beroende av specifika individer

Vi har analyserat den data som legat till grund för Skatteverkets uppskattning. Vad som framgår är att ett litet antal individer har påtaglig inverkan på Skatteverkets beräkning;

- De fem individer med högst uppskattad vinst under de respektive åren ("Topp fem") stod för dryga 50% av den genomsnittliga totala vinsten 2014-2016;
- Vinsterna varierar avsevärt mellan åren för Topp fem. Exempelvis ökade vinsten för Topp fem med 768% mellan 2015 och 2016; och
- Vinsten för Topp fem var särskilt stor under 2016 och är den huvudsakliga förklaringen till den höga totala vinsten 2016 relativt de övriga åren.

Sammanfattningsvis är Skatteverkets studie av endast tre historiska år påfallande påverkat av övergående effekter såsom högkonjunktur och specifika individers agerande. Estimatet av en långsiktigt hållbar vinstnivå måste följaktligen anses behäftat med stor osäkerhet.

4 Förslagets framgång förutsätter oförändrat beteende hos de som idag betalar mest i skatt

Skatteverket beaktar inte i sin analys att Förslaget kan få individer att flytta från Sverige innan Förslaget blir införs. I nedanstående tabell redovisas genomsnittlig skatt för sex kategorier av personer som betalat hög skatt i Sverige under 2015.

Slutlig skatt för Sveriges största skattebetalare (2015)

Individer med högst total skatteböroda	Antal personer*	Andel av befolkningen*	Medelvärde slutlig skatt (SEK)	Antal som behöver flytta för att förslaget ska ge negativ skattepåverkan	Andel som behöver flytta för att förslaget ska ge negativ skattepåverkan
Kategori 1	749 811	10,0%	343 905	2 908	0,4%
Kategori 2	74 981	1,0%	1 135 499	881	1,2%
Kategori 3	7 498	0,1%	4 270 112	235	3,1%
Kategori 4	500	0,007%	22 522 169	45	9,0%
Kategori 5	100	0,001%	58 872 621	17	17,0%
Kategori 6	50	0,001%	88 286 274	12	24,0%

*Avser personer över 20 år som varit folkbokförda i Sverige hela året

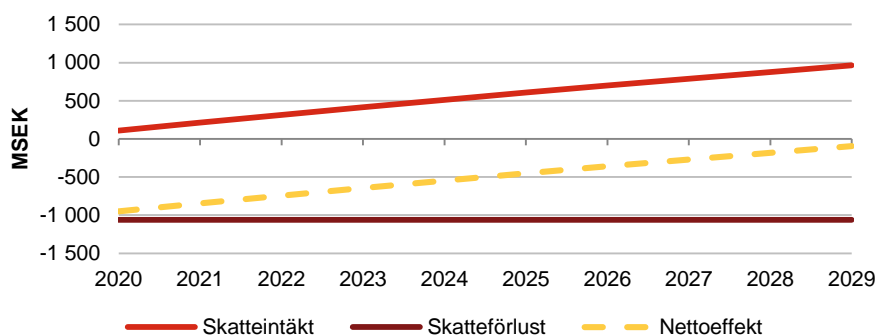
Källa: SCB

Vi noterar i tabellen att medelvärdet av slutlig skatt för de 50 individer som betalar mest i skatt uppgår till SEK 88 miljoner under 2015. Om 12 av dessa individer hade valt att bo utomlands under 2015 hade skatteintäkterna påverkats negativt med en miljard kronor.

Övergripande konsekvensanalys av att stora skattebetalare flyttar i förtid

I denna analys gör vi antagandet att flera av de 50 som betalade mest skatt under 2015 årligen har lika höga skatteutgifter. Vi antar också att 12 av dessa, på grund av Förslaget, väljer att flytta ut ur Sverige tio år tidigare än beräknat. I nedanstående diagram illustreras effekterna av detta scenario.

Skatteintäkter per år under förslaget samt skatteförlust till följd av flytt i förtid (2020-2029)



Diagrammet illustrerar att nettoeffekten av Förslaget blir negativ under 10 år ifall stora skattebetalare väljer att flytta enligt beskrivet scenario. Under detta scenario uppgår den negativa effekten av Förslaget till cirka 5 miljarder kronor under de första tio åren.

Exemplet är förenklat men tydliggör risken med att höginkomsttagare lämnar landet innan Förslaget införs.