



## Singlerne vinder mest på skatteudspillet!

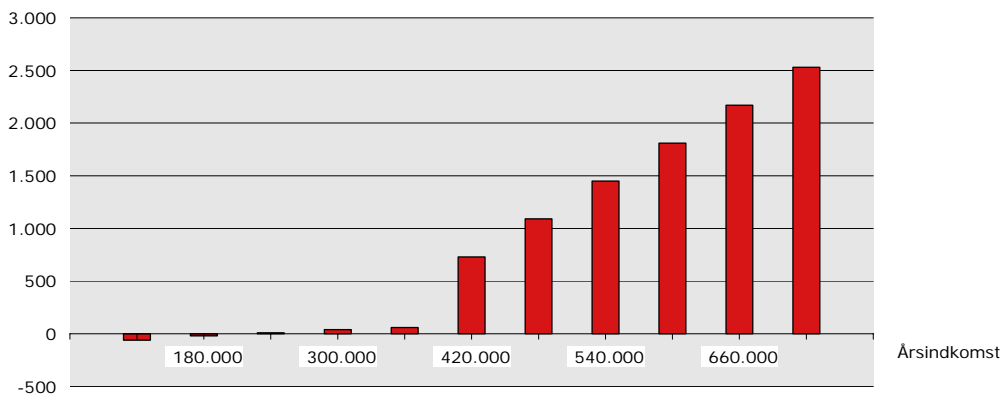
I starten af februar offentliggjorde Skattekommissionen deres meget omtalte forslag til en reform af det danske skattesystem. Hensigten med udspillet var at komme med forslag til, hvordan en fuldt finansieret sænkning af marginalskatten på arbejde kunne strikkes sammen. Skattekommissionen foreslår, at en stor del af finansieringen skal komme fra, at værdien af rentefradraget reduceres fra de nuværende 33 % til 25 %. Reduktionen foreslås indført med 2 pct-point om året fra 2012 til 2015.

Vi har denne gang valgt at kigge på en befolkningsgruppe i vækst – singler – og dermed se på, hvordan skattekommissionens forslag vil påvirke den gruppe placeret i forskellige indkomstgrupper. I analysen er vi blandt andet kommet frem til, at

- stort set alle singler vil få en økonomisk gevinst, såfremt Skattekommissionens udspil vedtages
- den umiddelbare effekt for en single med en meget høj gæld i forhold til indkomst, kan være et lille minus, men i takt med, at singlen får afdraget på sit lån og lønnen stiger, så vil minusset gradvist blive vendt til et plus
- singler med en høj løn på fx 40.000 kroner om måneden vinder mere på udspillet end en familie med to indkomster på hver 20.000 kroner.
- singler, der betaler topskat og har en lille gæld, vinder mest – i nogle tilfælde helt op til flere tusinde kroner om måneden efter skat

**Figur 1: Singlernes gevinst ved skatteudspillet ved en gæld på 3 gange deres årsindkomst**

Gevinst ved skatteudspillet



Anm.: Gevinst/tab ved skatteudspillet for en single ved forskelligt indkomstniveau under antagelse af, at singlen har en boligæld svarende til 3 gange årsindkomsten før skat

### Udgiver

Realkredit Danmark  
Parallelvej 17  
2800 Kgs. Lyngby  
Finans

### Redaktion

Elisabeth Toftmann  
Asmussen  
elas@rd.dk

Lise Nytoft Bergman  
libe@rd.dk

Jakob Kongsgaard  
Olsson  
olss@rd.dk

### Ansvarshavende

Cheføkonom  
Elisabeth Toftmann  
Asmussen  
25 55 63 37

## Hvilken økonomisk betydning har skattekommissionens forslag for singlerne?

Figur 1 viser, at særligt singler med en årsindkomst på 360.000 svarende til 30.000 kroner om måneden eller derover får en mærkbar gevinst ved Skattekommissionens udspil, mens singler med en indkomst under dette niveau enten får en begrænset gevinst eller et ganske lille tab, såfremt de har lånt 3 gange deres årsindkomst. Årsagen er, at en sænkning af skatten på arbejde får større effekt, jo højere indkomst personen har. Den konklusion går godt i tråd med, at et af de bærende elementer i Skattekommissionens forslag er, at gøre det mere attraktivt at arbejde ved blandt andet at sænke skatten på den sidst tjente krone.

De faktorer, der har størst betydning for, hvor stor gevinst en single får ved Skattekommissionens udspil, er for det første gælds faktoren (der angiver forholdet mellem singlens samlede gæld og indkomst) og for det andet singlens samlede indkomstniveau (der afgør hvor stor skattelettelser på den sidst tjente krone bliver).

Vi har i første omgang valgt at kigge på singler med forskellige indkomster, som har det til fælles, at de har valgt at låne tre gange deres årsindkomst før skat til at finansiere deres boligkøb. I beregningerne er ikke taget hensyn til de finansierings elementer, som ligger uden for indkomstskattesystemet. Da eksempelvis højere grønne afgifter eller øget erhvervsbeskatning også vil ramme boligejerne eksempelvis i form af dyrere varer, så bliver de økonomiske gevinster ved skattereformen mindre end angivet nedenfor - og langt flere vil netto opleve tab. Det er imidlertid ikke fuldt ud muligt at sige, hvor stor effekten for den enkelte familie vil blive, hvorfor at det er undladt af beregningerne. Yderligere har vi valgt at antage, at singlerne hverken har befordringsfradrag eller betaler fagforeningskontingent og a-kasse. Det skyldes igen, at vi ønsker, at beregningerne viser den rene effekt af ændringerne i indkomstskattesystemet og i rentefradraget.

---

### Boks 1: Hovedpunkterne i Skattekommissionens udspil

---

35 mia. kroner til lavere skat på arbejde, så det bedre kan betale sig at gøre en ekstra indsats. Det er essensen af det forslag til skattereform, som skattekommissionen har præsenteret. Forslaget er fuldt finansieret af grønne afgifter, erhvervslivet og bredere skattegrundlag.

Blandt de konkrete ændringer i skattesystemet er:

- mellemskatten afskaffes
- bundskatten sænkes med 1,5 %-point
- topskatten sænkes fra 15 pct. til 13,5 %-point
- grænsen for topskat hæves med 36.000 kr.
- Bundfradraget hæves med 1.000 kroner.
- højere beskæftigelsesfradrag
- øget tilskud til friplads i daginstitutioner for enlige forsørgere
- nye grønne afgifter, kompenseret via grøn check på 700 kr. og forhøjet personfradrag
- sanering i særordninger for erhvervslivet og flere grønne afgifter
- mindre skattefryns
- bredere skattegrundlag; eksempelvis reduceres værdi af fradrag med 8 %-point fra omkring 33 % til omkring 25 %.

---

### Én indkomst på 40.000 kr. om måneden er bedre end to på 20.000 kr. om måneden

Vi har i RD Analysen "[Skatteudspillet betydning for boligejerne](#)" fra den 6. februar konkluderet, at familier med høj indkomst får mest ud af skatteudspillet. Den samme konklusion gør sig gældende på singlernes vegne. Ser man fx på en single med et boliglån på 1 mio. kroner, så vil singlen med en høj månedsløn få en større umiddelbar gevinst end singlen med en lavere månedsløn – jf. tabel 1. Man kan altså sige, at jo højere gælds faktor, desto mere af skattelettelserne går til at kompensere for det lavere rentefradrag. Det er altså både forholdet mellem gæld og indkomst samt det samlede indkomstniveau, der er afgørende for effekten på singlens (eller familiens) økonomi.

**Tabel 1: Konsekvenser for singlen**

Årsindkomst før skat, kr.	Månedsløn før skat, kr.	Gevinst/tab pr. måned, kr.
120.000	10.000	-70
240.000	20.000	90
360.000	30.000	250
480.000	40.000	1.380
600.000	50.000	2.210
720.000	60.000	3.040
840.000	70.000	3.870
960.000	80.000	4.700

Anm.: Effekten af skatteudspillet for **singler** med **gæld på 1 mio. kroner**. Lånet er finansieret med 6 % i fast rente.

Når vi sammenligner skatteudspillet konsekvenser for singlerne og familierne, er konklusionen, at singlen, der tjener fx 40.000 kroner om måneden, vil være bedre stillet end en familie, hvor begge parter tjener 20.000 kroner hver. I førstnævnte tilfælde vil gevinsten ved skattekommissionen udkast være på 1.380 kroner om måneden, mens gevinsten for familien med de to indkomster på 20.000 kroner vil være på 190 kroner om måneden jf. tabel 1 og 2. På tilsvarende vis er skatteudspillet fordelagtighed også større for familier, hvor den ene part har en høj løn på fx 40.000 kroner og den anden part har en lav løn på fx 10.000 kroner, end for familier hvor begge parter ligger i en mellemindkomstgruppe og tjener fx 25.000 kroner hver. Forklaringen er, en af de altafgørende faktorer, for hvordan skatteudspillet påvirker familiens bundlinje, er hvorvidt en person betaler topskat eller ikke. Det gør en vellønnet single, mens et par med samme bruttoindkomst ikke får en tilsvarende lettelse, da deres lønniveau ligger grænsen for topskat.

**Tabel 2: Konsekvenser for familien**

Årsindkomst før skat, kr.	Månedsløn pr. person før skat, kr.	Gevinst/tab pr. måned, kr.
240.000	10.000	-150
360.000	15.000	20
480.000	20.000	190
600.000	25.000	360
720.000	30.000	500
840.000	35.000	1.940
960.000	40.000	2.770

Anm.: Effekten af skatteudspillet for en **familie** med en **gæld på 1 mio. kroner**. Lånet er finansieret med 6 % i fast rente. Der er taget udgangspunkt i, at begge parter tjener det samme.

De økonomiske konsekvenser for en single eller familie med ejerbolig, som vi har beregnet i tabel 1 og 2, tager udgangspunkt i, at singler/familier med høje indkomster og singler/familier med lavere indkomster vælger at bo i den samme bolig og har lige meget gæld. Men i virkeligheden har højt-lønnede singler og familien ofte købt et dyrere hus end dem med en lavere indkomst. Faktisk er det typisk sådan, at jo højere indkomst, jo større en andel af indkomsten bruger man på at bo – i hvert fald når man er ung.

For etablerede singler eller familier, der ikke længere har gæld i boligen, gælder denne tommelfingerregel imidlertid ikke. De etablerede kan nemlig have en høj indkomst og lille eller ingen gæld. Og så er der selvfølgelig de singler eller familier, der vælger at bo til leje, og som derfor typisk ikke har så meget gæld. Vi har derfor i følgende afsnit valgt at regne på, hvordan forskelligt lønnede singler bliver påvirket af skattekommissionens forslag, alt efter hvor meget gæld de har.

### Højere rådighedsbeløb til stort set alle

I tabel 3 har vi beregnet effekten på en singles rådighedsbeløb per måned efter skat ved forskellige indkomstniveauer og gælds faktorer. Tabellen viser, at for en single med en månedsløn 30.000 kroner og en gæld på 2 gange årsindkomsten før skat (svarende til 720.000 kroner), vil rådighedsbe-

løbet stige med 170 kroner per måned. Til sammenligning vil en single med en månedsløn, der er 10.000 kroner højere, dvs. på 40.000 kroner, få en gevinst på 1.230 kroner om måneden, såfremt gælds faktoren holdes konstant og skattekommissionens forslag vedtages. Havde gælds faktoren for de samme personer været 4 i stedet for 2, så var de oprindelige rådighedsbeløb blevet ændret med henholdsvis -50 kroner og 940 kroner.

Overordnet er konklusionen altså, at Skattekommissionens forslag om en lavere marginalskat og rentefradrag rammer singler med lille indkomst og stor gæld mest på samme måde, som familien med lav indkomst og stor gæld rammes mest. Heldigvis kræver en stor gæld som hovedregel også en stor indkomst – i hvert fald når pengene skal lånes. Og eftersom det bærende element i udspillet er lavere skat på arbejde, vil en sænkning af rentefradraget (som tabel 3 også viser) for de fleste singlers vedkommende blive fuldt ud opvejet af den lavere skat på arbejde her og nu.

**Tabel 3: Skatteudspillet betydning for singlerne med forskellig indkomst og gæld**

Singlens månedsløn før skat	Årsindkomst kroner	Gevinst eller tab ved Skattekommissionens udspil for forskellige gælds faktorer = gæld/årsindkomst før skat				
		Gevinst eller tab er vist som kroner per måned				
		0	1	2	3	4
10.000	120.000	50	20	-20	-60	-90
15.000	180.000	140	80	30	-20	-80
20.000	240.000	230	150	80	10	-60
25.000	300.000	310	220	130	40	-50
30.000	360.000	390	280	170	60	-50
35.000	420.000	1.100	980	850	730	600
40.000	480.000	1.520	1.370	1.230	1.090	940
45.000	540.000	1.930	1.770	1.610	1.450	1.280
50.000	600.000	2.350	2.170	1.990	1.810	1.630
55.000	660.000	2.760	2.560	2.360	2.170	1.970
60.000	720.000	3.170	2.960	2.740	2.530	2.310

Anm.: Effekterne af Skattekommissionens udspil ved forskellige månedslønninger og forskellige gælds faktorer for en single. Der er taget udgangspunkt i, at singlen har finansieret sit lån ved et 6 % fastforrentet lån.

### Førstegangskøberne bliver ramt nu – men tjener på sigt

En del yngre singler kan dog risikere både at have en høj gælds faktor, fordi de har købt hus eller lejlighed indenfor de senere år, hvor priserne har været meget høje, og en forholdsvis lav indkomst, fordi de stadig ikke er nået at stige så meget i løn. Her kan den umiddelbare effekt af skatteudspillet vise sig at give et mindre minus på bundlinjen.

I takt med at singlen får forhandlet nogle lønstigninger hjem og får afdraget på sit boliglån, så øges de positive effekter af en lavere marginalskat, mens den negative effekt af et lavere rentefradrag mindskes. Det betyder, at singlen langsomt men sikkert flytter kategori i tabel 3 og bevæger sig fra de øverste højre hjørner i tabellen ned mod de nederste venstre hjørner. Og hermed vil det lille minus, som skatteudspillet kan indeholde her og nu, gradvist blive vendt til et plus – og i nogle tilfælde et ganske betydeligt et af slagsen!

Kigger man tabel 3 efter i sømmene, ser man, at det er singler uden gæld – fx fordi de har valgt at bo til leje – og med høj løn, som får den største gevinst. Gevinsten svinger mellem en flad 50'er og helt op til godt 3.000 kroner om måneden. Det skyldes, at singlerne får glæde af hele lettelsen på arbejdsindkomst uden at skulle betale noget af regningen gennem et beskåret rentefradrag.

Vores udregninger viser altså, at der er umiddelbare gevinster – uanset indkomstniveau og boligform – at hente ved en skattereform for stort set alle singler. Kun meget få singler vil få en ekstra regning ud af skattekommissionens udspil – og regningen være af så lille, at en enkelt 100-kroneseddel om måneden er nok til at dække tabet. Lægger man hertil, at den fulde regning (som vores beregninger tager udgangspunkt i) først kommer i 2015, hvor skatteværdien af rentefradraget er fuldt implementeret, så er vores vurdering, at der er god tid til at justere privatøkonomien.

*Realkredit Danmark har udarbejdet publikationen alene til orientering. Publikationen er ikke et tilbud om eller en opfordring til at købe eller sælge obligationer eller i øvrigt optage realkreditlån. Publikationens informationer, beregninger, vurderinger og skøn træder ikke i stedet for kundens egen vurdering af, hvorledes der skal disponeres. Efter Realkredit Danmarks opfattelse er publikationen korrekt og retvisende. Realkredit Danmark påtager sig dog ikke noget ansvar for publikationens nøjagtighed og fuldkommenhed eller for eventuelle tab, der følger af dispositioner foretaget på baggrund af publikationen.*