

Reestimation af Sdsbk og Sdsr

Resumé:

Der redegøres kort for reestimation af Sdsbk- og Sdsr-relationen.

Filnavn: aji06300.msg

Nøgleord: skat, selskabsskat, pengeinstitutter

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 dette papir dokumenteres reestimation af relationerne for dels *Sdsbk* og dels *Sdsr*. For en grundig teoretisk forklaring af relationerne henvises til papiret af Steen Bocian, 17. maj 1994.

I relationerne indgår følgende variable:

<i>Sdsbk</i>	Selskabsskat fra pengeinstitutter
<i>Sdsr</i>	Selskabsskat for øvrige erhverv
<i>tsds</i>	Selskabsskattesats
<i>Yrqf</i>	Restindkomst, finansiel virksomhed
<i>Yrs</i>	Restindkomst, selskaber
<i>Yrqi</i>	Imputerede finansielle tjenester
<i>Tibn</i>	Pengeinstitutter og andelskassers nettorenteindtægter
<i>Tipps</i>	Selskabssektorens nettorenter
<i>Ipv4bk</i>	Hjælpevariabel for skattemæssige afskrivninger, pengeinstitutter
<i>kwpbu</i>	Kurs for obligationsbeholdning
<i>Wbbzk</i>	Oblentionsbeholdning, pengeinstitutter
<i>Ipv4</i>	Samlede skattemæssige afskrivninger
<i>dsdsk</i>	Dummy, som dækker over ændret regnskabspraksis i pengeinstitutter vedr. skattemæssig opgørelse af kursgevinster. Lig 1 for 1948-83, lig 0 ellers.

2 Hittidige relationer

Den hittidige relation (1) for 'selskabsskat fra pengeinstitutter' er estimeret for perioden 1971-90, hvor k-faktoren *ksdsbk* er bestemt til 0.87074

$$\begin{aligned} Sdsbk = & ksdsk \cdot tsds \cdot \left(Yrqf_{-1} + Tibn_{-1} + Yfqi_{-1} - \frac{Ipv4bk_{-1} + Ipv4bk_{-2}}{2} \right) \\ & + 0.92063 \cdot tsds \cdot (1 - dsdsk) \cdot \left(Wbbzk_{-2} \cdot \frac{kwpbu_{-1} - kwpbu_{-2}}{kwpbu_{-2}} \cdot 0.6 \right) \\ & + 2203.96 \cdot d88 \end{aligned} \quad (1)$$

hvor dummy'en $d88 = 1$ i 1988, $d88 = -1$ i 1989 og $d88 = 0$ ellers.

For estimationsperioden 1971-90 er relationen for 'selskabsskat for øvrige erhverv' givet ved

$$Sdsr = ksdsr \cdot tsds \cdot \left(Yrs_{-1} + Tipps_{-1} - \frac{Ipv4_{-1} - Ipv4bk_{-1} + Ipv4_{-2} - Ipv4bk_{-2}}{2} \right) + 3751.73 \cdot d8593 \quad (2)$$

hvor $ksdsr$ er bestemt til 0.38286, og $d8593$ er en dummy lig 1 i 1985, -1 i 1986 og 1990, 1/3 i 1991-93 og 0 ellers.

3 Nye relationer

Reestimationerne er foretaget for perioden 1971-95. Relation (1) er reestimeret til

$$Sdsbk = ksdsbk \cdot tsds \cdot \left(Yrqf_{-1} + Tibn_{-1} + Yfqi_{-1} - \frac{Ipv4bk_{-1} + Ipv4bk_{-2}}{2} \right) + 0.84840 \cdot tsds \cdot (1 - dsdsk) \cdot \left(Wbbzk_{-2} \cdot \frac{kwpbu_{-1} - kwpbu_{-2}}{kwpbu_{-2}} \cdot 0.6 \right) + 2117.81 \cdot d88 \quad (3)$$

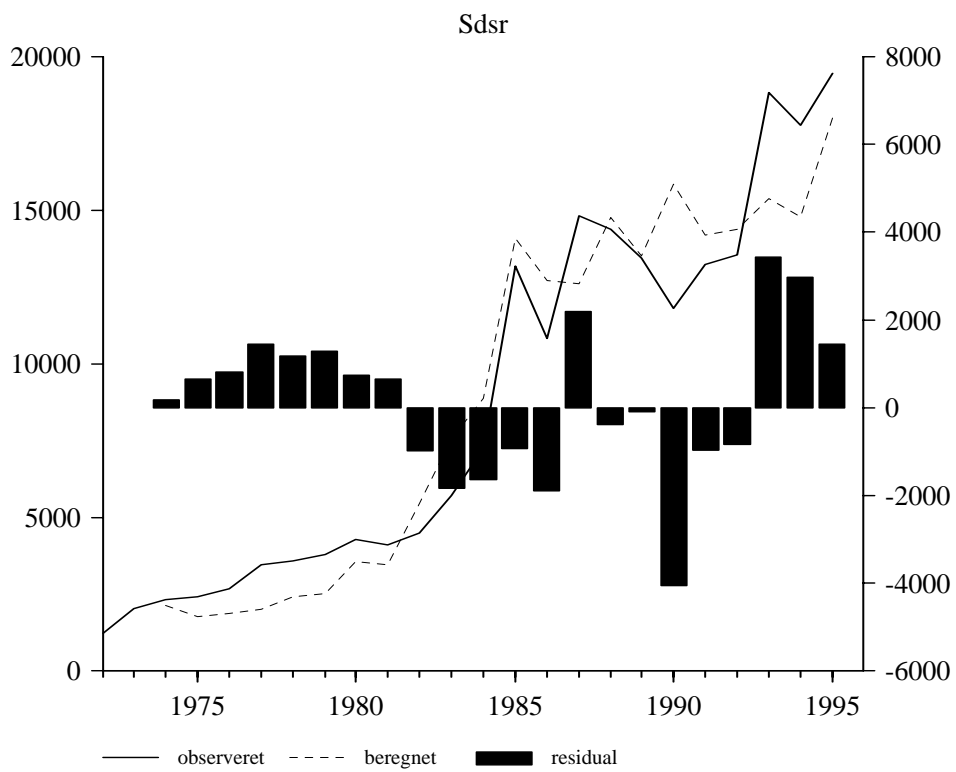
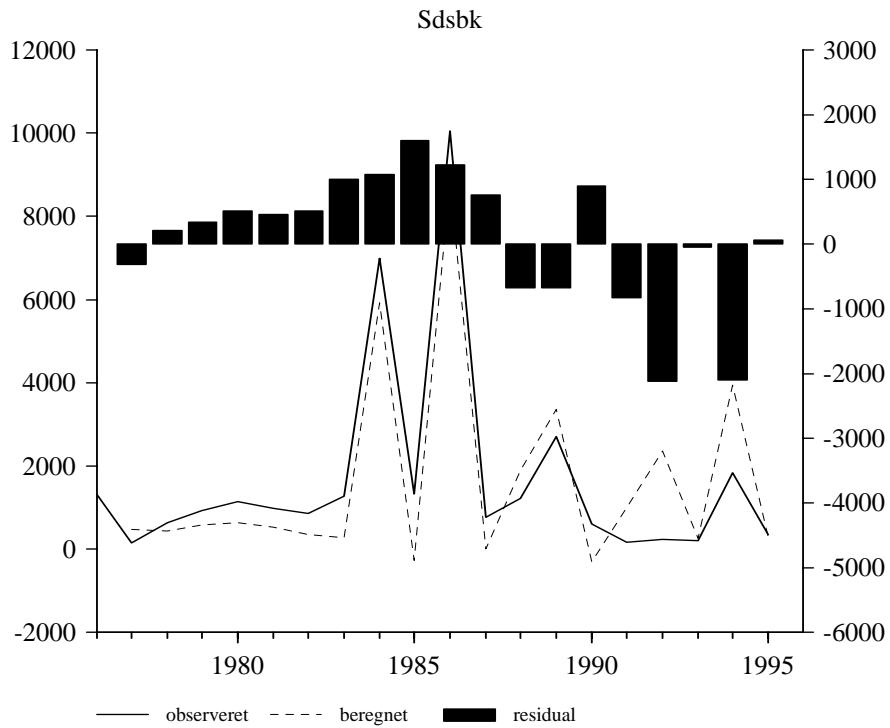
hvor $ksdsbk = 0.36230$.

For $Sdsr$ -relationen fås

$$Sdsr = ksdsr \cdot tsds \cdot \left(Yrs_{-1} + Tipps_{-1} - \frac{Ipv4_{-1} - Ipv4bk_{-1} + Ipv4_{-2} - Ipv4bk_{-2}}{2} \right) + 3508.42 \cdot d8593 \quad (4)$$

med $ksdsr = 0.41641$.

I begge tilfælde er alle parametre stærkt signifikante, og den samlede forklaringsgrad er tilfredsstillende høj, dvs. henholdsvis 83.5% og 91.1%. Med Durbin-Watson-teststørrelser på henholdsvis 1.233 og 1.166 er der dog tydelige tegn på positiv autokorrelation, jf. tillige afbildningerne nedenfor.



4 Konklusion

Reestimationerne giver således ikke anledning til radikale ændringer i forhold til de hidtidige relationer. Dog bør det bemærkes, at de effektive skattesatser $k_{sdsbk} \cdot t_{sds}$ og $0.84840 \cdot t_{sds}$ i (3) er faldet, mens $k_{sdsr} \cdot t_{sds}$ i (4) er steget.