

Nội dung của dự luật này có trên trang 134 và trang web của Tổng Thư Ký Tiểu Bang tại voterguide.sos.ca.gov.

- Áp đặt mức thuế một lần lên đến 5% đối với một số người nộp thuế có tài sản thuộc diện chịu thuế trị giá trên \$1 tỷ; tài sản thuộc diện chịu thuế bao gồm các doanh nghiệp, chứng khoán, tác phẩm nghệ thuật, đồ sưu tầm và sở hữu trí tuệ, nhưng không bao gồm bất động sản và một số lương hưu, tài khoản hưu trí.
- Phân bổ 90% số nguồn thu thuế này cho chăm sóc sức khỏe, 10% cho các chương trình hỗ trợ thực phẩm hoặc các chương trình liên quan đến giáo dục; nghiêm cấm sử dụng nguồn thu này để thay thế cho các nguồn tài trợ hiện có cho các mục đích nêu trên.
- Miễn trừ các khoản nguồn thu thuế này khỏi các yêu cầu hiến pháp về tài trợ giáo dục, quỹ dự phòng ngân sách và giới hạn chi tiêu của tiểu bang.

TÓM TẮT ƯỚC TÍNH CỦA NHÀ PHÂN TÍCH LẬP PHÁP VỀ TÁC ĐỘNG TÀI CHÍNH RÒNG LÊN CHÍNH QUYỀN TIỂU BANG VÀ ĐỊA PHƯƠNG:

- Tăng nguồn thu tạm thời cho tiểu bang từ loại thuế tài sản mới đánh vào các tỷ phú. Những nguồn thu từ thuế tài sản này có thể lên tới hàng chục tỷ USD, trong nhiều năm.
- Có khả năng sụt giảm nguồn thu thuế thu nhập tiểu bang hàng năm dưới \$1 tỷ thu được từ các tỷ phú.

PHÂN TÍCH CỦA NHÀ PHÂN TÍCH LẬP PHÁP

THÔNG TIN CƠ SỞ

California là nơi cư trú của nhiều tỷ phú. Một số người giàu nhất thế giới sống tại California. Của cải là giá trị của tất cả những gì một người sở hữu. Sự giàu có khác với thu nhập, mà là số tiền một người kiếm được trong một khoảng thời gian nhất định, chẳng hạn như một năm. Sự giàu có của một cá nhân thường được đo lường bằng giá trị tài sản ròng của họ. Giá trị tài sản ròng của một người là giá trị của tất cả những gì họ sở hữu, – chẳng hạn như cổ phiếu, doanh nghiệp hoặc các khoản đầu tư khác – trừ đi các khoản nợ của họ. California là nơi sinh sống của vài trăm người có giá trị tài sản ròng trên \$1 tỷ, thường được gọi là các tỷ phú. Nhiều tỷ phú trong số này đã tạo dựng được khối tài sản của mình với tư cách là các nhà điều hành hoặc nhà đầu tư tại các công ty công nghệ ở California.

Chăm sóc sức khỏe là một hạng mục chi tiêu lớn của tiểu bang. Chính quyền tiểu bang và liên bang chi hơn \$200 tỷ mỗi năm

cho các chương trình chăm sóc sức khỏe của tiểu bang. Phần lớn chi tiêu y tế của tiểu bang dành cho Medi-Cal, chương trình bảo hiểm y tế của tiểu bang dành cho người có thu nhập thấp. Chi tiêu của tiểu bang cũng hỗ trợ các chương trình y tế công cộng, dịch vụ chăm sóc sức khỏe tâm thần, cũng như hoạt động điều trị nghiện ma túy và rượu.

ĐỀ XUẤT

Thiết lập thuế tài sản áp dụng một lần đối với các tỷ phú. Theo Dự luật 40, các tỷ phú là cư dân California vào ngày 1 Tháng Một, 2026 sẽ phải nộp một khoản thuế tiểu bang một lần, tương đương 5 phần trăm giá trị tài sản ròng của họ. Khoản thuế này sẽ đến hạn nộp vào năm 2027. Người nộp thuế sẽ có quyền lựa chọn chia nhỏ các khoản thanh toán trong vòng 5 năm, nhưng sẽ phải trả thêm chi phí để làm như vậy. Nhìn chung, bất động sản, lương hưu và các tài khoản hưu trí sẽ được miễn loại thuế này.

PHÂN TÍCH CỦA NHÀ PHÂN TÍCH LẬP PHÁP

TIẾP THEO

Các tương tác tiềm năng với các dự luật khác

Nếu Dự luật 41 hoặc 42 trong cùng lá phiếu này nhận được nhiều phiếu "có" hơn Dự luật 40 thì Dự luật 40 có thể bị ngăn chặn trở thành luật, ngay cả khi nó nhận được sự ủng hộ của đa số cử tri. Điều này là do tòa án có thể nhận thấy Dự luật 41 hoặc 42 mâu thuẫn với Dự luật 40.

Phần lớn số tiền phải được chi cho lĩnh vực chăm sóc sức khỏe. Tiểu bang sẽ quyết định cách thức và thời điểm sử dụng nguồn thu từ thuế tài sản, nhưng khoản tiền này bắt buộc phải được chi cho các loại hình dịch vụ nhất định. Chín mươi phần trăm số tiền sẽ phải được chi cho các dịch vụ chăm sóc sức khỏe dành cho công chúng. Phần còn lại sẽ phải được chi cho giáo dục, hỗ trợ lương thực và công tác quản lý thuế tài sản. Các quy định hiện hành trong Hiến pháp Tiểu bang về việc hạn chế chi tiêu và yêu cầu tiểu bang phải chi một khoản tiền nhất định cho các trường học và trường cao đẳng cộng đồng sẽ không áp dụng đối với khoản tiền này.

TÁC ĐỘNG TÀI CHÍNH

Sự gia tăng tạm thời doanh thu ngân sách tiểu bang từ thuế tài sản. Tiểu bang có lẽ sẽ thu được hàng chục tỷ đô la từ thuế tài sản. Sự gia tăng tạm thời trong nguồn thu thuế của tiểu bang này sẽ được phân bổ trong nhiều năm. Rất khó để dự đoán chính xác thời điểm và mức thu của tiểu bang vì nhiều lý do. Ví dụ, thật khó để biết các tỷ phú sẽ thực hiện những hành động nào để giảm số thuế họ phải nộp. Ngoài ra, phần lớn tài sản dựa vào giá cổ phiếu – vốn luôn biến động.

Khả năng tiếp tục sụt giảm nguồn thu thuế thu nhập cấp tiểu bang. Các tỷ phú tại California, cũng như tất cả những người kiếm thu nhập tại tiểu bang này, hiện đều phải nộp các loại thuế tiểu bang trên thu nhập hàng năm của họ. Các tỷ phú có thể ứng phó với loại

thuế tài sản mới theo những cách giúp giảm số thuế thu nhập mà họ phải nộp. Ví dụ, một số tỷ phú có thể quyết định rời khỏi California. Các khoản thuế thu nhập mà họ hiện đang nộp cho tiểu bang cũng sẽ không còn nữa. Những phản ứng này có lẽ sẽ làm giảm nguồn thu của tiểu bang ở mức dưới \$1 tỷ đô la mỗi năm. Điều này có thể đồng nghĩa với việc giảm nguồn thu cho Quỹ Chung của tiểu bang – nguồn ngân sách chi trả cho hầu hết các dịch vụ công, bao gồm giáo dục, y tế và hệ thống nhà tù.

Chi phí của tiểu bang để thực hiện thuế tài sản. Tiểu bang sẽ phải mất chi phí để xác định số thuế tài sản phải nộp và thực hiện thu thuế. Các chi phí này có thể lên tới hàng chục triệu đô la mỗi năm trong vòng vài năm. Các chi phí này sẽ được chi trả từ nguồn thu của thuế tài sản mới.

Truy cập sos.ca.gov/campaign-lobbying/cal-access-resources/measure-contributions/2026-ballot-measure-contribution-totals để xem danh sách các ủy ban được thành lập chủ yếu để ủng hộ hoặc phản đối dự luật này.

Truy cập fppc.ca.gov/transparency/top-contributors.html để xem thông tin về 10 người đóng góp nhiều nhất cho ủy ban.

40