



Folketingets Finansudvalg
Christiansborg

13. september 2018

Svar på Finansudvalgets spørgsmål nr. 503 (Alm. del) af 23. august 2018

Spørgsmål

Vil ministeren redegøre for konsekvenserne af, at indføre en formueskat på 0,5 pct. for formuer over 5 mio. kr.

Svar

Som mange andre OECD-lande har Danmark afskaffet formueskatten (2007). Det er ikke regeringens politik at formueskatten skal genindføres.

En formueskat må forventes indirekte at virke på samme måde som kapitalindkomstbeskatning. Indføres en formueskat i Danmark vil det indebære, at der både skal betales skat af løbende afkast (aktie- og kapitalindkomstbeskatningen), og af opsparet formue. Det vil kunne indebære en relativt høj real beskatning af formueafkast. Det vil mindske tilskyndelsen til at spare op, og øge tilskyndelsen til at stifte gæld.

En formueskat vil endvidere, fordi den er proportional med formuen og ikke med afkastet, belaste lave investeringsafkast hårdere end høje afkast. Det vil føre til forvridding af risikotagningen.

En fuldt symmetrisk beskatning af afkastet af risikobehæftede aktiver øger isoleret set tilskyndelsen til at tage risiko. Det skyldes, at skatten absorberer en del af risikoen og gør staten til en "sleeping partner" i investeringen, når der gælder samme skattesats for gevinst og tab. En formueskat indebærer, at skattebetalingen er uafhængig af, om der realiseres en gevinst eller et tab og størrelsen heraf. Det giver et fravær af symmetri, der kan føre til mindre risikovillighed hos investorerne.

Endelig vil indførelse af en formueskat indebære en risiko for, at formuer forsøges skjult i udlandet med deraf lavere skatteindtægter til Danmark til følge. Samlet vil det give lavere velstand

Indføres en formueskat på 0,5 pct. om året for alle nettoformuer¹ over 5 mio. kr. kan det skønnes, at ca. 133.750 personer vil skulle betale formueskat. Merprove-

¹ <https://www.dst.dk/da/Statistik/dokumentation/Times/moduldata-for-formue-og-gæld/formue-og-gæld/formueart>

nuet herfra skønnes umiddelbart at udgøre ca. 4,0 mia. kr. og ca. 2,7 mia. kr. efter tilbageløb og adfærd, *jf. tabel 1*.

Tabel 1**Merprovenu ved indførelse af formueskat på 0,5 pct. for nettoformue over 5 mio. kr.**

2018-niveau	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Umiddelbar virkning	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0
Efter tilbageløb	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Efter tilbageløb og adfærd	2,7	2,7	2,7	2,7	2,7	2,7	2,7

Anm.: Der er forudsat en selvfinansieringsgrad (SFG) på 10, idet alle formue- og gældskomponenter forudsættes at indgå, herunder fx bolig, biler, fri opsparing og pensioner. Der er stor usikkerhed forbundet med den anvendte SFG.

Kilde: Skatteministeriet.

Det bemærkes, at eventuelle forskelle i beskatningen af forskellige formuekomponenter vil kunne bevirke, at opsparingen anbringes i aktiver, hvor beskatningen er lavest, frem for der, hvor det er samfundsøkonomisk mest optimalt.

Med venlig hilsen

Kristian Jensen
Finansminister