



Skatteministeriet

7. maj 2020
J.nr. 2020 - 4117

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 361 af 22. april 2020 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Rune Lund (EL).

Morten Bødskov

/ Merete Godvin Jensen



Spørgsmål

Vil ministeren oplyse provenuvirkningen ved at indføre en balanceskat på den finansielle sektor? Der bedes foretaget en opgørelse ved hhv. en balanceskat på 0,05 pct., 0,07 pct. og 0,1 pct. Provenuerne bedes udregnet både med den fulde balance, og med balancen eksklusiv egenkapital. Der bedes tillige foretaget samme opdeling mellem forskellige typer af finansielle selskaber, som er foretaget i tabel 1 og tabel 2 i svaret på SAU alm. del – spørgsmål 240 af 9. februar 2018 (folketingsåret 2017-18). Provenuet bedes opgjort i umiddelbar virkning, efter tilbageløb og efter tilbageløb og adfærd. Dette bedes opgjort for alle årene 2020-2025 samt i varig virkning. Der bedes her anvendt 2020-niveau og faste 2020-priser. Ministeren bedes også opgøre virkningen på råderummet i 2020-priser.

Svar

I tabel 1 findes en oversigt over størrelsen på den samlede balance, egenkapital og egenkapitalens størrelse relativt til balancen på delsektorer i perioden 2012-2018. Af tabellen fremgår det, at egenkapitalen i perioden 2012-2018 udgjorde ca. 6 pct. af den samlede balance i den finansielle sektor.

Tabel 1. Nøgletal for den finansielle sektor, gennemsnit for perioden 2012-2018

Mia. kr. (gns. 2012-2018)	Balance	Egenkapital	Balance ekskl. egenkapital	Egenkapital som andel af balancen
	Mia kr.	Mia kr.	Mia kr.	Pct.
Pengeinstitutter	3.760	310	3.450	8
Realkreditinstitutter	3.730	180	3.550	5
Skadesforsikringsselskaber	190	70	120	37
Livsforsikringsselskaber	2.080	60	2.020	3
Øvrige	1.670	110	1.560	7
I alt	11.430	710	10.700	6

Kilde: Finanstilsynet

Anm: Der gælder en række forbehold for data, da Finanstilsynet blot indsamler data om de finansielle virksomheder, som de fører tilsyn med. Derfor er danske filialer af udenlandske finansielle virksomheder ikke repræsenteret i statistikken. Fx indgår Nordea Bank Danmark ikke længere i statistikken, da den overgik fra at være datterselskab til at være filial i 2017. Nordea Bank Danmark havde i 2016 den andenstørste balanceværdi blandt pengeinstitutterne. Til gengæld indgår danske koncerners udenlandske aktiviteter i statistikken, da filialer i udlandet af danske finansielle virksomheder indregnes. Derudover påvirkes opdelingen på forretningsområder af finansielle koncerner, som administrerer både pensionselskaber, realkreditinstitutter og pengeinstitutter. Disse koncerner er typisk registreret med pengeinstituttet som moderselskab, mens realkredit og pensionsinstitut er datterselskaber dertil. Moderselskabets kapitalandele i datterselskaberne indgår i statistikken i moderselskabets driftsresultat og balanceværdi. Derved registreres driftsresultat og balanceværdi af fx pengeinstitutternes kapitalandele i realkreditinstitutter i statistikken over pengeinstitutter, og statistikken er derfor ikke nødvendigvis repræsentativ for aktiviteterne i selve pengeinstituttet. Endelig bemærkes, at Finanstilsynets data opgøres ukonsolideret på tværs af sektoren. Det indebærer, at interbank-lån/indskud fremgår af balancerne.

I tabel 2, 3 og 4 findes provenuskønnene ved en balanceskat på hhv. 0,05 pct., 0,07 pct. og 0,1 pct. For disse skattesatser skønnes provenuvirkningerne for en balanceskat med grundlag i hele balancesummen og balancen eksklusive egenkapitalen.

For begge modeller for en balanceskat er tilbageløbet beregnet til 29 pct., hvilket bl.a. omfatter virkninger på husholdningernes nettokapitalindkomst samt et mindre afkast af pensionsformuen netto efter omkostninger. Adfærdsvirkningerne skønnes at udgøre 20 pct.,

hvilket blandt andet dækker over en vis forventet omstrukturering af balancerne i den finansielle sektor.

Det er forudsat, at virkningen på det finanspolitiske råderum for de enkelte år svarer til virkningen efter tilbageløb og adfærd for disse år. Den varige virkning efter tilbageløb og adfærd svarer til virkningen på den finanspolitiske holdbarhed.

Tabel 2. Provenu ved balanceskat på 0,05 pct. i mia. kr. (2020-niveau)

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Varigt
Hele balancen							
Umiddelbart provenu	6,1	6,1	6,2	6,2	6,2	6,2	6,7
Merprovener efter tilbageløb	4,4	4,4	4,4	4,4	4,4	4,4	4,8
Merprovener efter tilbageløb og adfærd	3,5	3,5	3,5	3,5	3,5	3,5	3,8
Balance ekskl. egenkapital							
Umiddelbart provenu	5,8	5,8	5,8	5,8	5,8	5,8	6,4
Merprovener efter tilbageløb	4,1	4,1	4,1	4,1	4,1	4,1	4,5
Merprovener efter tilbageløb og adfærd	3,3	3,3	3,3	3,3	3,3	3,3	3,6

Kilde: Finanstilsynet og Skatteministeriet

Anm: Det varige merprovener afspejler at fremskrivningen af balancen for pensions- og livsforsikringssekskaber mod det strukturelle niveau er differentieret fra fremskrivningen af resten af sektoren. Det skyldes at pensionsformuerne forventes at stige mere end BNP, hvorfor det ikke vil være tilstrækkeligt at fremskrive med BNP.

Tabel 3. Provenu ved balanceskat på 0,07 pct. i mia. kr. (2020-niveau)

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Varigt
Hele balancen							
Umiddelbart provener	8,6	8,6	8,6	8,6	8,6	8,7	9,4
Provenu efter tilbageløb	6,1	6,1	6,1	6,1	6,1	6,1	6,7
Provenu efter tilbageløb og adfærd	4,9	4,9	4,9	4,9	4,9	4,9	5,3
Provenu ekskl. egenkapital							
Umiddelbart provener	8,1	8,1	8,1	8,1	8,1	8,1	8,9
Provenu efter tilbageløb	5,7	5,7	5,7	5,7	5,7	5,7	6,3
Provenu efter tilbageløb og adfærd	4,6	4,6	4,6	4,6	4,6	4,6	5,1

Kilde: Finanstilsynet og Skatteministeriet

Anm: Det varige merprovener afspejler at fremskrivningen af balancen for pensions- og livsforsikringssekskaber mod det strukturelle niveau er differentieret fra fremskrivningen af resten af sektoren. Det skyldes at pensionsformuerne forventes at stige mere end BNP, hvorfor det ikke vil være tilstrækkeligt at fremskrive med BNP.

Tabel 4. Provenu ved balanceskat på 0,1 pct. i mia. kr. (2020-niveau)

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Varigt
Hele balancen							
Umiddelbart merprovenu	12,3	12,3	12,3	12,3	12,3	12,4	13,4
Mer provenu efter tilbageløb	8,7	8,7	8,7	8,7	8,7	8,8	9,5
Merprovenu efter tilbageløb og adfærd	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,6
Balance ekskl. egenkapital							
Umiddelbart merprovenu	11,5	11,5	11,5	11,5	11,6	11,6	12,8
Mer provenu efter tilbageløb	8,1	8,1	8,1	8,2	8,2	8,2	9,0
Merprovenu efter tilbageløb og adfærd	6,5	6,5	6,5	6,5	6,5	6,6	7,2

Kilde: Finanstilsynet og Skatteministeriet

Anm: Det varige merprovenu afspejler at fremskrivningen af balancen for pensions- og livsforsikringselskaber mod det strukturelle niveau er differentieret fra fremskrivningen af resten af sektoren. Det skyldes at pensionsformuerne forventes at stige mere end BNP, hvorfor det ikke vil være tilstrækkeligt at fremskrive med BNP.

I tabel 5 ses provenuvirkningen fordelt på undersektorer i den finansielle sektor, som angivet i besvarelsen af SAU alm. del – spørgsmål 240 af 9. februar 2018 (folketingsåret 2017-18). Fordelingen på undersektorer er baseret på det umiddelbare provenu i 2020.

Tabel 5. Fordeling af umiddelbart provenu på delsektorer i 2020 i mia. kr. (2020-niveau)

	0,05 pct.	0,07 pct.	0,1 pct.
Hele balancen			
Pengeinstitutter	2,0	2,8	4,0
Realkreditinstitutter	2,0	2,8	4,0
Skadesforsikrings selskaber	0,1	0,1	0,2
Livsforsikringselskaber	1,1	1,6	2,3
Øvrige	0,9	1,3	1,8
I alt	6,1	8,6	12,3
Balance ekskl. egenkapital			
Pengeinstitutter	1,8	2,6	3,7
Realkreditinstitutter	1,9	2,7	3,8
Skadesforsikringselskaber	0,1	0,1	0,1
Livsforsikringselskaber	1,1	1,5	2,2
Øvrige	0,8	1,2	1,7
I alt	5,8	8,1	11,5

Kilde: Finanstilsynet og Skatteministeriet