

## De gemte formuer

omfang og mulige modsvar

Niels Johannesen (Københavns Universitet, Økonomisk Institut)

April 13, 2016

- Hvor stort er omfanget af de gemte formuer i skattely?
- Hvilke politikforanstaltninger er lavet og hvordan har de virket?
- Hvad skal der til for at vi kan beskatte de gemte formuer?

# Hvad er størrelsen af de gemte formuer?

Zucman (2013)

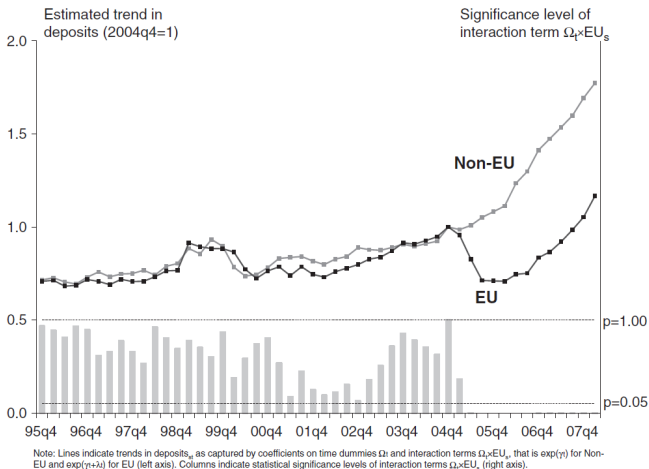
- Hemmelighedskræmmeriet i skattely gør spørgsmålet svært at besvare
- Ny metode baseret på *inkonsistenser i international investeringsstatistik*
  - ex. 1: dansker ejer tysk værdipapir gennem dansk bank  
→ der registreres tysk passiv mod Danmark og dansk aktiv mod Tyskland
  - ex. 2: dansker ejer tysk værdipapir gennem schweizisk bank  
→ der registreres tysk passiv mod Schweiz men ingen schweiziske eller danske aktiver
- Gemte formuer i skattely giver anledning til aktiv-passiv gab
- Skøn for størrelsen af globale formuer i skattely: \$6,000 milliarder

- Rentebeskatningsdirektivet (2005):  
kildebeskatning af EU-borgeres renteindkomst i 25 skattely  
herunder Schweiz
- Bilaterale traktater (2008-2010):  
informationsudveksling på anmodning
- Multilateral konvention (2014):  
automatisk informationsudveksling med 90+ lande fra  
2017-2018

- Schweiz, Luxembourg, Jersey og en række andre skattely indvilger i at
  - beskatte danskeres renteindkomst ved kilden
  - sende 75% af provenuet til Danmark
- Problemer: Direktivet kunne omgås ved at
  - flytte formuer til ikke-samarbejdende skattely
  - flytte formelt ejerskab af formue til skuffeselskab i fx Panama

# Rentebeskatningsdirektivet

Johannesen (2014)

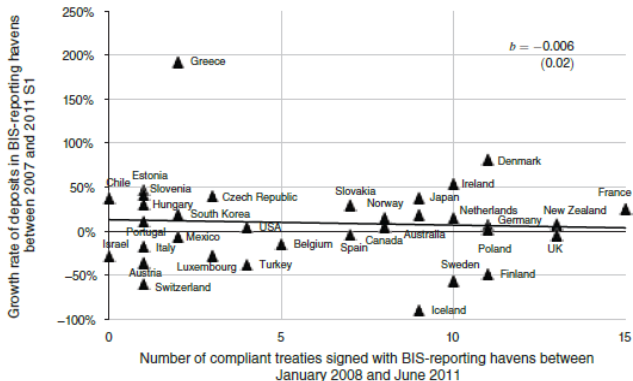


Kilde: Johannesen, N., 2014, "Tax Evasion and Swiss bank deposits", *Journal of Public Economics* 111, p. 46-62

- Alle skattely i verden indvilger i at indgå traktater om "informationsudveksling på anmodning"
  - SKAT kan anmode om informationer om danskeres konti i skattely
- Problemer: Svag form for samarbejde
  - der kan kun anmodes i konkrete sager med en begrundet mistanke
  - formuer kan flyttes fra skattely med traktat til skattely uden traktat

# Bilaterale traktater

Johannesen og Zucman (2014)



Kilde: Johannesen, N., Zucman, G., 2014, "The End of Bank Secrecy? An Evaluation of the G20 Tax Haven Crackdown", American Economic Journal: Economic Policy 6(1), 65–91



# Multilateral konvention (2014)

- Omkring 100 lande (herunder mange vigtige skattely) aftaler at påbegynde automatisk informationsudveksling fra 2017-2018
- Virker aftalen kun når der er en mistanke?  
NEJ - SKAT vil *automatisk* få oplysninger om alle danskeres udenlandske konti
- Kan man omgå aftalen med stråmandsselskaber i Panama?  
NEJ - banker skal have oplysninger om et selskabs ejer før det må åbne en konto

# Hvad skal der til for effektivt at beskatte gemte formuer?

- I princippet har den nye multilaterale konvention de elementer der skal til → ekstremt ambitiøs og vidtgående aftale
- Mulige problemer:
  - dårlig implementering i enkelte banker
  - dårlig implementering i enkelte lande
- Mine råd til Skatteudvalget:
  - "slå koldt vand i blodet" - de rigtige politiktiltag er vedtaget
  - "følg situationen nøje" - formuerne er stadig derude