

  
**Skatteministeriet**

20. august 2014  
J.nr. 13-6691059

Til Folketinget – Skatteudvalget

Til orientering sendes hermed en ny beregning af skatteudgiften for den finansielle sektor.

Morten Østergaard

/ Jeanette Rose Hansen

## Momsfritagelse - Skatteudgift for den finansielle sektor

### Resumé

Skatteministeriets seneste skøn over skatteudgiften for den finansielle sektor, som følge af momsfratagelse og lønsumsafgift for finansiel virksomhed, er opgjort til 2,7 mia. kr. i 2013 (2013-niveau).

Skatteudgiften forventes at være faldende frem mod 2021 som følge af en løbende forhøjelse af lønsumsafgiftssatsen for den finansielle sektor. I relation til skatteudgiften er en neutraliserende lønsumsafgiftssats beregnet til 17,4 pct. Denne sats afspejler, hvor stor lønsumsafgiften beregningsteknisk skulle være for at provenuet herfra netop svarer til skatteudgiften som følge af momsfratagelsen.

### Baggrund

Skatteministeriet har tidligere som svar på SAU spørgsmål nr. 2 af 14. oktober 2010 vedrørende L 23 - *Forslag til Lov om ændring af lønsumsafgiftsloven, momsloven, registreringsafgiftsloven og forskellige andre love* udarbejdet et skøn over skatteudgiften for den finansielle sektor som følge af dennes momsfratagelse. Efterfølgende er der gennemført flere forhøjelser af lønsumsafgiften for den finansielle sektor og et metodeskift i opgørelsen af lønsumsafgiften for den finansielle sektor, ligesom Skatteministeriet er blevet opmærksom på en fejl i det tidligere skøn. På denne baggrund har Skatteministeriet udarbejdet et nyt skøn over størrelsen af skatteudgiften for den finansielle sektor.

Finansiel virksomhed er i Danmark, såvel som i resten af EU, som udgangspunkt momsfrataget. Momsfratagelsen for finansiel virksomhed er en skatteudgift på lige fod med momsfratagelser for andre sektorer. Det bemærkes, at en momsfratagelse teoretisk set også kan være en skattesanktion for en sektor, i det tilfælde hvor input/output andelen og/eller andelen af afsætning til momspligtige erhverv er tilstrækkelig højt.

Beregningen af skatteudgiften tager udgangspunkt i den umiddelbare provenuvirkning, hvilket betyder, at opgørelsen af skatteudgiften ikke er det samme som et provenuskøn over et eventuelt tiltag, der indfører momspligt for den finansielle sektor.

Den finansielle sektor og andre momsfratagne sektorer er i modsætning til momspligtige sektorer pålagt lønsumsafgift. Lønsumsafgiften skal modregnes i opgørelsen af skatteudgifter som følge af en momsfratagelse.

### Beregning af skatteudgift

En momsfratagelse betyder ikke, at den fritagne sektor ikke belastes af moms. Finansielle virksomheder har således, i modsætning til almindelige momspligtige virksomheder, ikke mulighed for at fradrage momsen på indkøb til deres hovedaktivitet. Denne indeklemte moms bliver i modsætning til almindelig moms ikke en afgift på endeligt forbrug, men derimod en afgift, der belaster den finansielle sektors salg til både momspligtige og ikke-momspligtige. De heraf følgende højere priser på finansielle ydelser for momspligtige

erhvervskunder og de lavere priser, som private og andre ikke-momspligtige møder, medfører forvridninger i forbrugs- og inputsammensætningen. Den finansielle sektor kan ligeledes ikke fradrage el- og vandafgift. Hertil kommer, at finansiell virksomhed i modsætning til momspligtig virksomhed er pålagt lønsumsafgift. Lønsumsafgiftssatsen for finansiell virksomhed var i 2013 på 10,9 pct. og forhøjes løbende frem mod 2021 til 15,3 pct.

Beregningen af skatteudgiften tager udgangspunkt i den umiddelbare virkning. Det betyder, at der ikke er taget højde for den påvirkning af forbruget af finansielle ydelser, som indeklemmt moms, manglende fradrag for el- og vandafgift, lønsumsafgift og en hypotetisk ”normal” moms mv. giver anledning til.

Det er i beregningen antaget, at både den indeklemte moms, manglende fradrag for el- og vandafgift og lønsumsafgiften fuldt ud overvælttes i priserne på finansielle ydelser.

Ved beregningen af skatteudgiften er der alene taget hensyn til moms, energiafgifter (som for momsfratagne erhverv ikke godtgøres) samt lønsumsafgiften for den finansielle sektor. Der er således ikke taget hensyn til hverken skatteværdi af fradrag for den del af husholdningernes renteudgifter, der har karakter af betaling for de tilknyttede finansielle tjenesteydelser, eller tinglysningsafgift i forbindelse med optagelse og omlægning af lån mv. Der er heller ikke taget hensyn til, at inflationskomponenten i afkastet af den finansielle sektors aktiver (udlån) fuldt ud indgår i selskabsskattegrundlaget, hvorved disse beskattes hårdere end reale aktiver, hvor løbende prisstigninger først beskattes på det tidspunkt, hvor aktivet afhændes. Dette forhold trækker isoleret set i retning af en lidt højere beskatning af den finansielle sektor sammenholdt med andre sektorer.

Den beregnede neutraliserende lønsumsafgiftssats, som også præsenteres i *tabel 1*, skal ikke fortolkes som udtryk for et samfundsøkonomisk hensigtsmæssigt niveau for lønsumsafgiften. Et nærmere skøn herfor forudsætter principielt en omfattende analyse af de forvridninger, som såvel den momsmæssige behandling af finansielle tjenester som lønsumsafgiften giver anledning til.

Skatteudgiften kan i 2013 skønnes til 2,7 mia. kr. (2013-niveau), *jf. tabel 1*. Som følge af Skattereformen (2012) og Vækstplan DK (2013) forhøjes lønsumsafgiftssatsen for finansielle virksomheder løbende frem mod 2021. Det medfører, at skatteudgiften falder i perioden frem mod 2021. I 2021 kan skatteudgiften således skønnes til 0,9 mia. kr. (2013-niveau).

Tabel 1. Skatteudgift i 2013 ved momsfrigtagelse for finansiel virksomhed (2013-niveau).

Andel, mia. kr.		I alt	Heraf afsat til momspligtige erhverv	Heraf afsat til husholdninger og andre ikke momspligtige
a) Produktion af finansielle ydelser ekskl. internt finansielt salg	andel	1	0,42	0,58
	beløb	143,7	61,0	82,8
b) Korrektion for momspligtigt salg (bankboksse, leasing mv.)	andel	1	0,42	0,58
	beløb	31,5	13,4	18,1
c) Provenu lønsumsafgift	andel	1	0,42	0,58
	beløb	4,6	2,0	2,7
d) Indgående moms (faktisk indeklemt moms)	andel	1	0,42	0,58
	beløb	5,2	2,2	3,0
e) Indeklemt moms ved investeringer	andel	1	0,42	0,58
	beløb	1,8	0,7	1,0
f) El- og vandafgift	andel	1	0,42	0,58
	beløb	0,2	0,1	0,1
g) Afgifter i alt <sup>1</sup>	andel	1	0,42	0,58
	beløb	11,7	5,0	6,8
h) Hypotetisk moms af salg <sup>2</sup>	andel	1	0	1
	beløb	14,5	0	14,5
i) Skatteudgift <sup>3</sup>		2,7	-5,0	7,7
j) Umiddelbar "neutraliserende" sats for lønsumsafgift <sup>4</sup>				17,4 pct.

Kilder: SKAT, Danmarks Statistik – input/output tabeller (senest tilgængelige 2009), Skatteministeriets egne beregninger.

Størrelserne præsenteret i tabel 1 er afrundede.

1. Samlede afgifter, der direkte kan henføres til momsfrigtagelsen for finansiel virksomhed:

$$g \text{ (beløb)} = c + d + e + f$$

2. Moms af salg ved momspligt for finansiel virksomhed.

Ingen belastning eller provenu af moms ved salg til momspligtige kunder, da disse vil kunne fradrage moms. Den pris, som husholdninger og andre ikke-momspligtige vil møde, vil derimod være pålagt moms, som ikke kan fradrages. For husholdninger og andre ikke momspligtige kan den hypotetiske moms beregnes, jf. formel:

$$h \text{ (beløb)} = (a - b - g) \cdot 0,25$$

Ved beregningen korrigeres produktionsværdi således for den finansielle sektors allerede momspligtige aktivitet samt værdien af indeklemt moms mv., som antages at være afspejlet i produktionsværdien. Herefter multipliceres med 0,25 for at få den hypotetiske moms.

3. Skatteudgiften for den finansielle sektor fremkommer herefter ved at fratække den samlede værdi af beskattningen, der direkte kan henføres til momsfrigtagelsen, fra det umiddelbare hypotetiske momsprovenu:

$$i \text{ (beløb)} = h - g$$

4. Den "neutraliserende" lønsumsafgiftssats kan beregnes ved følgende formel:

$$j \text{ (beløb)} = (h - d - e - f) / (c / 0,109), \text{ hvor } 10,9 \text{ pct. er den i året gældende lønsumsafgiftssats for 2013.}$$

Den neutraliserende lønsumsafgiftssats er beregnet således, at den ved uændret adfærd netop giver et provenu, der inklusiv indeklemt moms samt el- og vandafgifter svarer til provenuet af en hypotetisk moms på finansielle tjenester.