

Skattlagning fjáreignatekna Ofurskattar eða eignarnám?

Vilhjálmur Bjarnason,
framkvæmdastjóri Samtaka fjárfesta
10. janúar 2012



Fjáreignatekjur einstaklinga

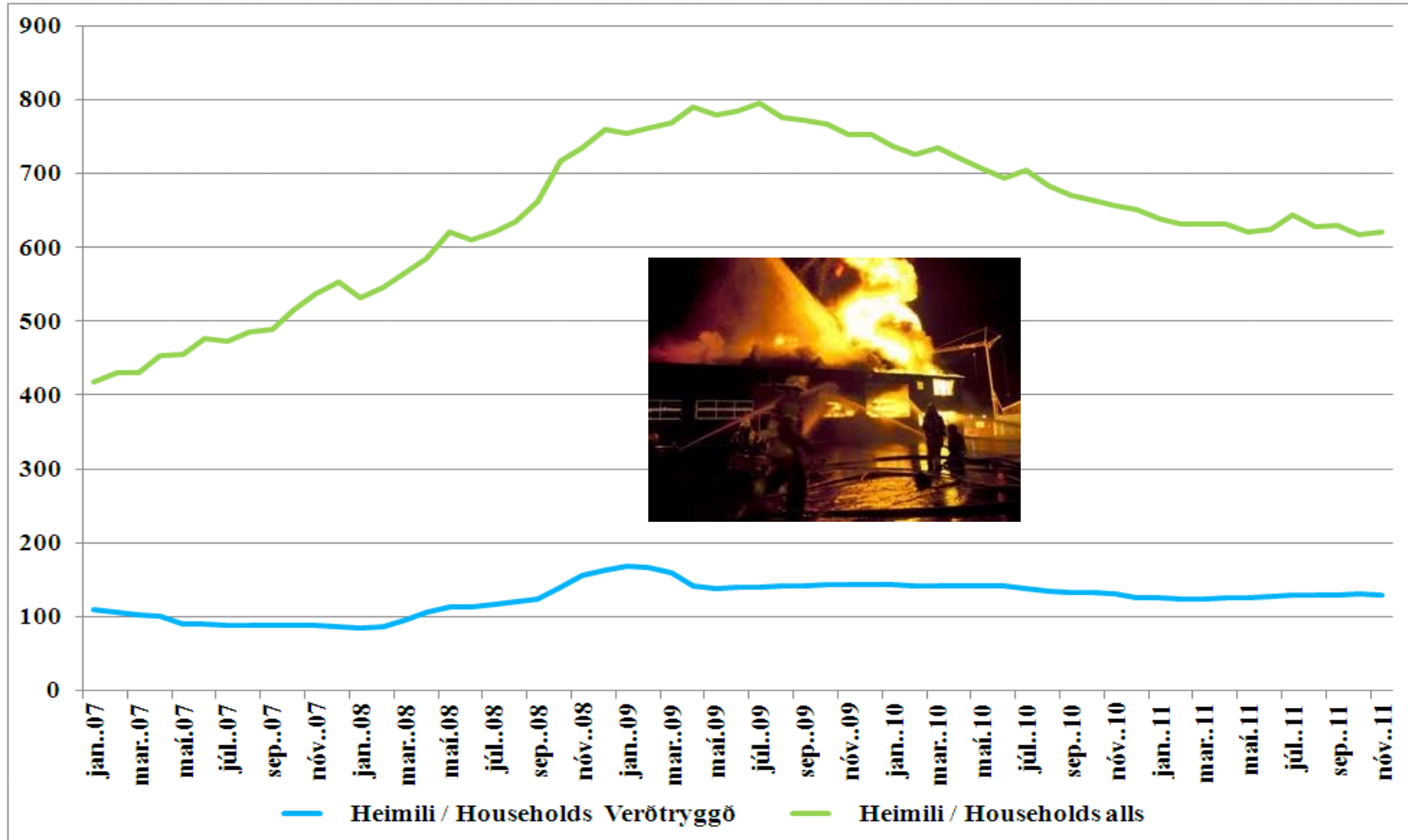
Milljarðar	2007	2008	2009	2010
Eignatekjur	112,8	168,2	125,3	56,0
Vextir af bankainnistæðum	44,3	76,8	69,3	29,0
Vextir af verðbréfum	20,1	34,3	10,7	13,2
Arður af hlutabréfum	47,4	54,0	42,8	12,5
Aðrir minni liðir	1,0	3,1	2,4	1,3

Samkvæmt framtölum

Heimild: Hagstofa

Í milljörðum kr.

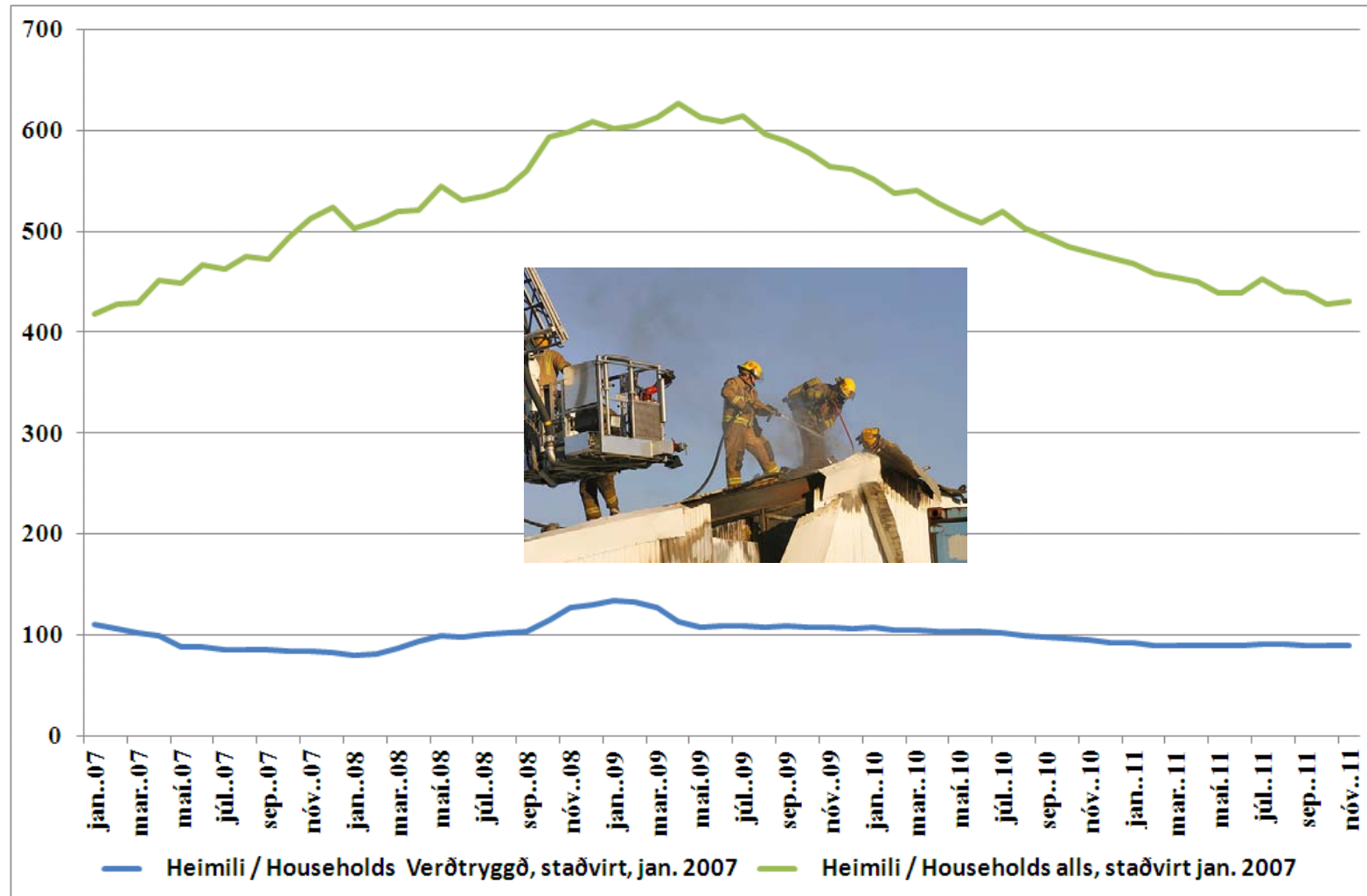
Einföld leið til sparnaðar Beint á eldinn



Innlán einstaklinga í bankakerfinu

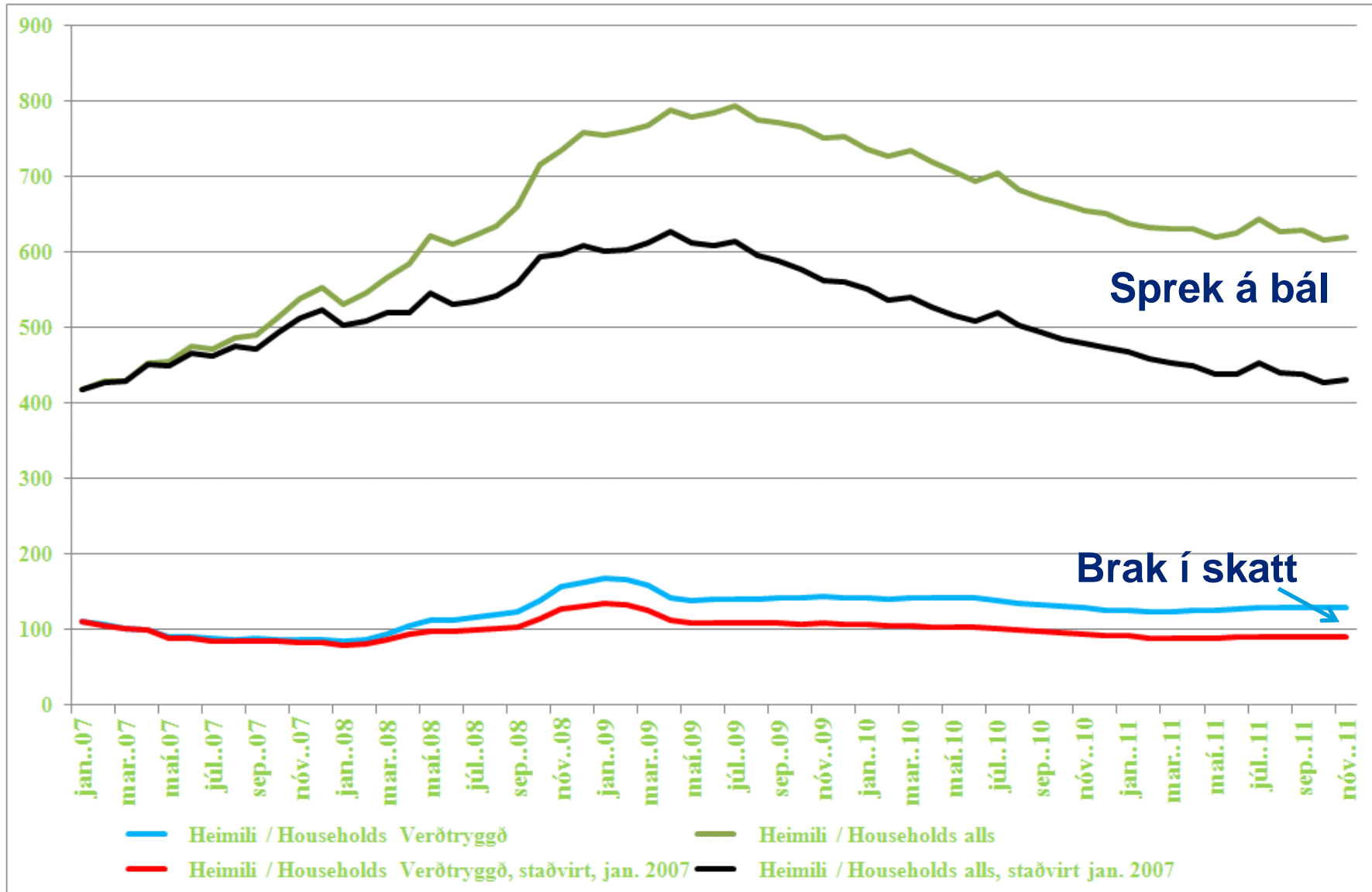
Í milljörðum kr.

Sprek á verðbólguþál



Verðleiðrétt innlán grunnur jan. 2007

Innlán í verðbólguþálinu



Vaxtakjör hjá Landsbanka Íslands

Kjörbækur

Kjörbók Grunnþrep

(Reiknast á allar innborganir sem

ná ekki 60 dögum) **0,10 %**

Kjörbók 1.

þrep (Reiknast á allar innborganir sem

ná 60 dögum reiknað afturvirk.)
0,55 %

Kjörbók 2. þrep (Reiknast á allar

innborganir sem ná 12 mánuðum

reiknað afturvirk.) **0,95 %**

Sparireikningar

Sparireikningur RS

(fyrir reglubundinn sparnað,

lágmark 3 mánuðir) **2,5%**

Sparireikningur 12,

bundinn til 12 mánaða **2,80 %**

Sparireikningur 24,

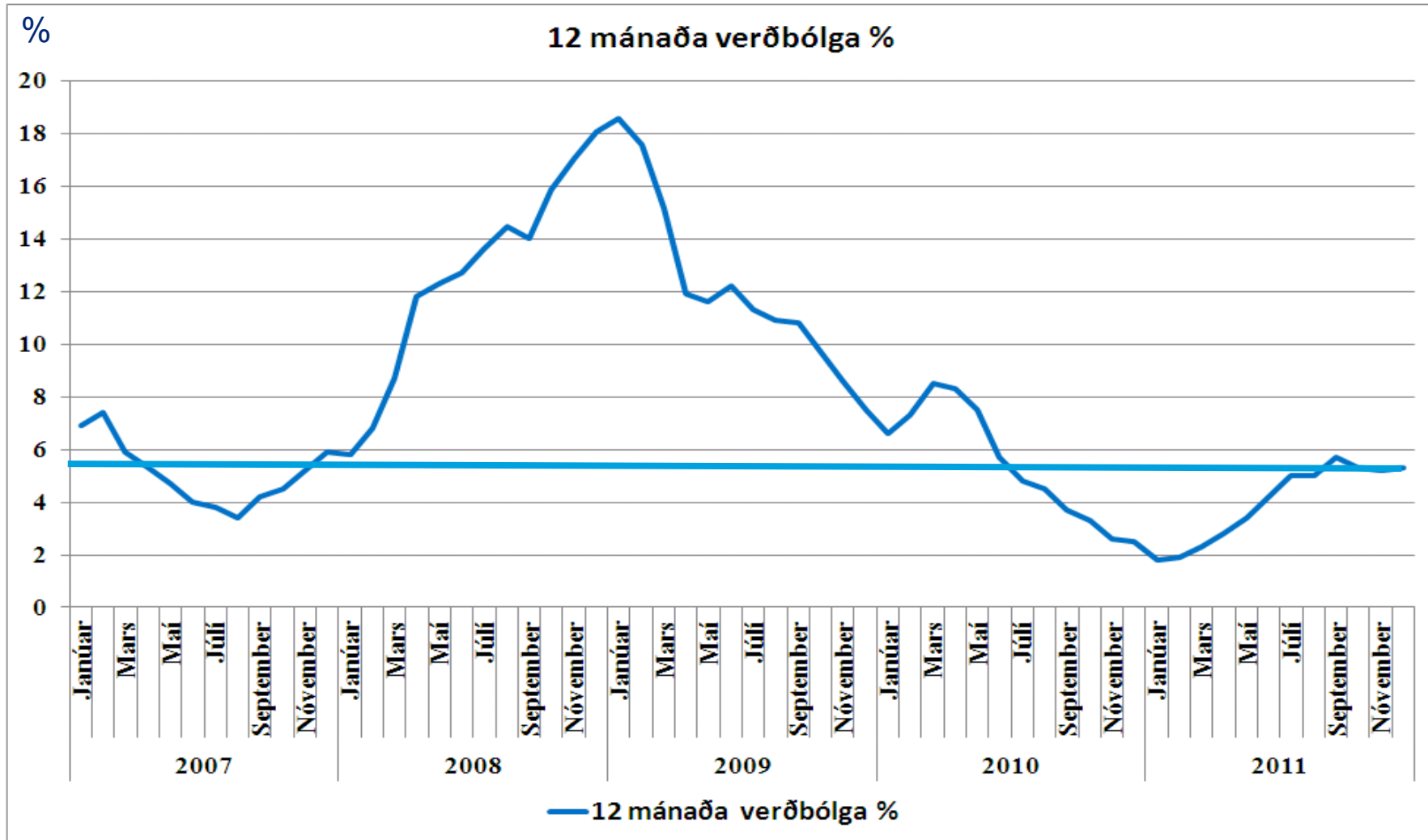
bundinn til 24ra mánaða

(1% úttektargjald á úttekna

fjárhæð ef tekið er út áður **3,60 %**

en binditíma lýkur)

Verðbólga og vextir ?



Lög um tekjuskatt nr. 90 / 2003

Fjármagnstekjur

- 10. gr. Tekjur skv. 9. gr. skulu skattlagðar sem fjármagnstekjur skv. C-lið 7. gr. sé eftirfarandi skilyrðum fullnægt: o. s. frv.
- 66. gr. 3. málsgrein
 - Tekjuskattur af fjármagnstekjum einstaklinga utan rekstrar skal vera 20% af þeim tekjum.
- **Hér byrjar misskilningurinn!**
- Það er verið að skattleggja tekjur af fjáreignum en ekki af fjármagni!
- **Er verið að skattleggja tekjur af skuldum?**

40. gr. meginmáls EES-samningsins er svohljóðandi:

Um frjálst flæði fjármagns

- Innan ramma ákvæða samnings þessa skulu **engin höft** vera milli samningsaðila á flutningum fjármagns í eigu þeirra sem búsettir eru í aðildarríkjum EB eða EFTA-ríkjum né nokkur mismunun, byggð á ríkisfangi eða búsetu aðila eða því hvar féð er notað til fjárfestingar.
- Eru gengisbreytingar tekjur?
- Skattlagning vegna gengisbreytinga!

Gengishagnaður af innlánsreikningum

- Innleystur gengishagnaður af hvers konar innlánsreikningum og kröfum í erlendri mynt á því ári sem innlausn á sér stað skal færður til tekna og miðast við mismun á kaupgengi hlutaðeigandi erlends gjaldeyris frá 1. janúar 2010 eða síðar og á úttektar- eða greiðsludegi.
- Heimilt er að jafna saman gengishagnaði og gengistapi hvers innlánsreiknings fyrir sig innan ársins.

Dæmi um gengishagnað

IKR lækkar um 20%.

Verð á gjaldmiðli DKK:

Hækkar úr DKK 20 í IKR 25.

DKK 1.000.000 verða IKR 25.000.000 - í stað IKR 20.000.000

- Skattstofn IKR 5.000.000
 - Skattur IKR 1.000.000
 - Þ.e. DKK 40.000 í fjáreignatekjuskatt

DKK 1.000.000 verða DKK 960.000

- Frjálst flæði fjármagns!

Lög um tekjuskatt nr. 90 / 2003, auðlegðarskattur

Ákvæði til bráðabirgða. XXXIII.

h. Auðlegðarskattur manna reiknast þannig:

1. Af auðlegðarskattsstofni einstaklings að 75.000.000 kr. og samanlögðum auðlegðarskattsstofni hjóna að 100.000.000 kr. greiðist enginn skattur.
2. Af auðlegðarskattsstofni yfir 75.000.000 kr. að 150.000.000 kr. hjá einstaklingi og yfir 100.000.000 kr. að 200.000.000 kr. af samanlögðum auðlegðarskattsstofni hjóna greiðast **1,5%**.
3. Af því sem umfram er 150.000.000 kr. hjá einstaklingi og 200.000.000 kr. af samanlögðum auðlegðarskattsstofni hjóna greiðast **2%**.
 - Byrjaði í saklausum **1,25%**

Skatthlutfall fjáreignatekna miðað við mismunandi raunvexti og verðbólgu og 20% fjáreignatekjuskatt

Raun vextir	Verðbólga						
	2%	4%	6%	8%	10%	12%	14%
1%	59,22%	96,92%	133,21%	168,15%	201,82%	234,29%	265,61%
2%	39,61%	58,46%	76,60%	94,07%	110,91%	127,14%	142,81%
3%	33,07%	45,64%	57,74%	69,38%	80,61%	91,43%	101,87%
4%	29,80%	39,23%	48,30%	57,04%	65,45%	73,57%	81,40%
5%	27,84%	35,38%	42,64%	49,63%	56,36%	62,86%	69,12%
6%	26,54%	32,82%	38,87%	44,69%	50,30%	55,71%	60,94%
7%	25,60%	30,99%	36,17%	41,16%	45,97%	50,61%	55,09%
8%	24,90%	29,62%	34,15%	38,52%	42,73%	46,79%	50,70%
9%	24,36%	28,55%	32,58%	36,46%	40,20%	43,81%	47,29%
10%	23,92%	27,69%	31,32%	34,81%	38,18%	41,43%	44,56%

Skatthlutföll með 20% fjáreignatekjuskatti og 1,5% "auðlegðarskatti"

Skatthlutföll með 20% fjáreignatekjuskatti og 1,5% "auðlegðarskatti"							
	Verðbólga						
Raun vextir	2%	4%	6%	8%	10%	12%	14%
1%	209,22%	246,92%	283,21%	318,15%	351,82%	384,29%	415,61%
2%	114,61%	133,46%	151,60%	169,07%	185,91%	202,14%	217,81%
3%	83,07%	95,64%	107,74%	119,38%	130,61%	141,43%	151,87%
4%	67,30%	76,73%	85,80%	94,54%	102,95%	111,07%	118,90%
5%	57,84%	65,38%	72,64%	79,63%	86,36%	92,86%	99,12%
6%	51,54%	57,82%	63,87%	69,69%	75,30%	80,71%	85,94%
7%	47,03%	52,42%	57,60%	62,59%	67,40%	72,04%	76,52%
8%	43,65%	48,37%	52,90%	57,27%	61,48%	65,54%	69,45%
9%	41,02%	45,21%	49,25%	53,13%	56,87%	60,48%	63,96%
10%	38,92%	42,69%	46,32%	49,81%	53,18%	56,43%	59,56%

Stóreignaskattur ! ! !

Skatthlutföll með 20% fjáreignatekjuskatti								
og 2,0%% "auðlegðarskatti"								
Verðbólga								
Raun vextir	2%	4%	6%	8%	10%	12%	14%	16%
1%	259,22%	296,92%	333,21%	368,15%	401,82%	434,29%	465,61%	495,86%
2%	139,61%	158,46%	176,60%	194,07%	210,91%	227,14%	242,81%	257,93%
3%	99,74%	112,31%	124,40%	136,05%	147,27%	158,10%	168,54%	178,62%
4%	79,80%	89,23%	98,30%	107,04%	115,45%	123,57%	131,40%	138,97%
5%	67,84%	75,38%	82,64%	89,63%	96,36%	102,86%	109,12%	115,17%
6%	59,87%	66,15%	72,20%	78,02%	83,64%	89,05%	94,27%	99,31%
7%	54,17%	59,56%	64,74%	69,74%	74,55%	79,18%	83,66%	87,98%
8%	49,90%	54,62%	59,15%	63,52%	67,73%	71,79%	75,70%	79,48%
9%	46,58%	50,77%	54,80%	58,68%	62,42%	66,03%	69,51%	72,87%
10%	43,92%	47,69%	51,32%	54,81%	58,18%	61,43%	64,56%	67,59%

Hlutabréf í skráðum félögum XXXIII. ákvæði til bráðabirgða

Við ákvörðun auðlegðarskattsstofns skal telja hlutabréf í félögum sem skráð eru í kauphöll eða á skipulegum tilboðsmarkaði fram á markaðsvirði í árslok.



Er þetta til að efla og auka viðskipti í kauphöll?

Sögulegur arður í NYSE 2% af markaðsvirði

Verðmat félögum sem ekki eru skráð í kauphöll

Sá sem á hlut í félagi sem ekki er skráð í kauphöll eða á skipulegum tilboðsmarkaði skal telja fram til auðlegðarskattsstofns hlutdeild sína í skattalegu bókfærðu eigin fé félagsins eins og það er talið fram í skattframtali félagsins skv. 1. mgr. þessa stafliðar.

Þann hluta virðis eignarhluta í félagi sem reiknað er á framangreindan hátt sem umfram er nafnverð eða stofnverð skal telja fram í skattframtali 2011, 2012 og 2013.

- Dómur í Glitnismáli!

Eignarskattar í kennslubókum

Eignarskattar eru ekki til í kennslubókum um fjármál.

Til í Noregi og Frakklandi í einhverri mynd

- Öll skattlagning gengur út á að skattleggja tekjur en ekki eignir.

Hver er skilgreiningin á peningalegri eign?

- Eign er núvirði framtíðarfjárstrauma þeirrar einingar, sem skapar fjárstraumana.

Eignarskattur eða eignarnám?

Er 1,25% eignarskattur eignarnám?

Er 1,5% eignarskattur eignarnám?

Er 2% eignarskattur hóflegur eignarskattur eða eignarnám?

- Arður af eign á NYSE er ca. 2%.

Er 6% eignarskattur eignarnám?

- Það er þó 2% eignarskattur á 3 árum.
- Er ekki rétt hjá mér að það er 5% eignarskattur í sumum ríkjum Bandaríkjanna?

Hvenær er auðlegðarskattur eignarnám?

Wealth Tax in Europe : Why the Decline ?

This is exactly what the Constitutional Court in Karlsruhe stated when it criticised German wealth tax:

- that the sum of wealth tax and income tax should not be greater than half of a taxpayer's income.

The tax thus gives rise to a dilemma:

- either it is effective in fighting inequalities, or it is confiscatory – and it is for that reason that the Germans chose to eliminate it.

Hvað var maðurinn að segja!

Stjórnarskrá Lýðveldisins Íslands nr. 33 / 1944 17. júní.

72. gr. Eignarrétturinn er friðhelgur. Engan má skylda til að láta af hendi eign sína nema almenningsþörf krefji. Þarf til þess lagafyrirmæli og komi fullt verð fyrir.

Hér er skattlagning orðin vel yfir þeim viðmiðunarmörkum sem eðlilegt er að setja.

Er kominn tími til að stofna

Samtök skattborgara?