

Finansdepartementet
Postboks 8008 Dep
0030 Oslo

Inngis elektronisk

Oslo 30. januar 2017

Deres ref
16/4112

Høring - Endret beskatning av fondskonto

Det vises til høringsbrev fra Finansdepartementet datert 27.10.2016 og vedlagt høringsnotat der det foreslås at investeringer i aksjer og andre verdipapirer gjennom kapitalforsikringskonto skal skattlegges likt med investeringer i verdipapirfond, når forsikringselementet er lite. Forsikringselementet skal anses som lite når det ved investors død eller uførhet utbetales et forsikringstillegg som er mindre enn 50 prosent av gjenstående sparebeholdning på fondskontoen.

I forliket om skattereformen i fjor understreket Stortinget betydningen av at det foretas en gjennomgang av skattereglene for å unngå ulik beskatning av tilnærmet like spareprodukter. Dette er et godt prinsipp som Verdipapirfondenes forenings slutter seg til. Foreningen er derfor tilfreds med at Regjeringen nå har fulgt opp Stortingets oppfordring med et forslag om endrede skatteregler for beskatning av fondskonto der forsikringselementet er underordnet.

Etter dagens skatteregler behandles investeringer i fondskonto skattemessig som individuell kapitalforsikring uten garantert avkastning. Slike inntekter beskattes som alminnelig inntekt og det gis ingen skjerming. Dette gjelder selv om forsikringselementet i avtalen er minimalt, og det reelt sett er tale om en aksjeinvestering. Det får den konsekvens at investeringer i aksjer via en fondskonto behandles etter reglene for kapitalforsikringer, og ikke etter reglene som gjelder for andre aksjeinvesteringer (aksjonærmodellen for personlige skatteyttere og fritaksmetoden for selskaper). Denne forskjellsbehandlingen av ellers like investeringer kan gi insentiver til skattemessige tilpasninger.

Finansdepartementet uttaler i høringsnotatet at det som reelt sett er aksjeinvesteringer, bør skattlegges på en ensartet måte og at ulike skatteregler for investeringer som i realiteten er like, er lite hensiktsmessig og gjør regelverket mer komplisert for skattyter. Forslaget vil innebære at investeringer i aksjer gjennom fondskonto blir skattlagt etter tilsvarende regler som andre aksjeinvesteringer, når forsikringselementet i avtalen er underordnet. En slik omlegging av beskatningen av fondskonto vil bidra til at investors valg mellom ulike spareformer ikke påvirkes av skattemessige hensyn og gjør dessuten regelverket for beskatning av aksjeinntekter mer oversiktlig.

Finansdepartementet uttaler videre at de nye skattereglene for verdipapirfond (som trådte i kraft 1. januar 2016) etter departementets vurdering er egnet til å regulere den skattemessige behandlingen av fondskonto. De nye skattereglene for verdipapirfond innebærer at aksjer i

verdipapirfond skattlegges tilsvarende som direkteide aksjer (aksjonærmodellen og fritaksmetoden), mens rentepapirer skattlegges etter vanlige kapitalbeskatningsregler. Alle utbetalinger fra fondskontoen som ikke er knyttet til opphør av kontoforholdet, skal etter forslaget skattlegges likt med utdeling fra verdipapirfond. Ved opphør av kontoforholdet skal det gjennomføres et skattemessig realisasjonsoppgjør tilsvarende som ved realisasjon av andel i verdipapirfond.

Verdipapirfondenes forening – næringspolitikk (VFFN) støtter Finansdepartementets vurderinger og forslag til endringer i skattereglene for fondskonto.

Med vennlig hilsen

Verdipapirfondenes forening - næringspolitikk



Bernt S. Zakariassen

Adm. direktør