

Finansdepartementet

103 33 Stockholm

Skatt på finansiell verksamhet (SOU 2016:76)

Sammanfattning

Pensionsmyndighetens yttrande på betänkandet är avgränsat till de konsekvenser som förslaget kan antas få för premiepensionen, tjänstepensioner eller pensionssparande i övrigt. Pensionsmyndigheten lämnar inget ställningstagande på förslaget som helhet.

Pensionsmyndigheten noterar att utredningen inte tar med hur förslaget påverkar individers pensioner i konsekvensanalysen. Pensionsmyndigheten bedömer i sin analys att förslaget kommer att leda till något lägre pensioner, men att påverkan på pensionerna sannolikt blir marginell.

Utredningen bedömer att vid full övervältring på priserna så kommer priserna för banktjänster att öka med 3,1 procent. För försäkringsverksamhet bedöms priserna öka med 3,7 procent och för servicen till finans- och försäkringsverksamhet med 6,2 procent. Pensionsmyndigheten estimerar utifrån utredningens prisökningar att avgifterna inom premiepensionen, tjänstepensionerna och hushållens fond- och försäkringssparande i så fall skulle öka med cirka 1 400 miljoner kronor under 2017.¹

Pensionsmyndighetens ställningstagande

Utredningen konstaterar att finanssektorn idag erhåller en viss skattefördel men att storleken på skattefördelen skiljer sig mellan bolagen eftersom många av dem är både producenter och konsumenter av finansiella tjänster och inte kan dra av ingående mervärdeskatt.

Utredningen konstaterar utifrån ovanstående att finansiella tjänster till privatpersoner därför idag underbeskattas medan tjänster som riktas till företag överbeskattas. Den befintliga underbeskattningen har således kommit privatpersoner till del. Pensionsmyndigheten vill i sammanhanget framhålla att det kan finnas skäl för staten att skapa incitament för att öka det långsiktiga sparandet bland privatpersoner. Även om ett skattegynnat tjänstepensionssparande och privat pensionssparande är en annan fråga än en generell skatt på finansiell verksamhet vill Pensionsmyndigheten ändå påpeka att utredningens förslag går i motsatt riktning.

¹ Beräkningen bygger på övervältring på pris enligt utredningen. För premiepensionen är beräkningen gjord för innehavet placerat i AP7 Såfa och fonder på svenska marknaden. För tjänstepensioner och övrigt sparande är beräkningen gjord utifrån SCB:s sparbarometer "Hushållens finansiella ställningsvärden 2016:3", AMFs rapport "Avgifterna på fondmarknaden 2015" samt ett antagande om genomsnittlig avgift för traditionell försäkring (0,2%) och årsavgift för försäkringssparande (0,6%).

www.pensionsmyndigheten.se

Pensionsmyndigheten	Telefon	Fax	E-post	Org.nr
Box 38190 100 64 Stockholm	0771-771 771	08-658 13 00	registrator@pensionsmyndigheten.se	202100-6255

Påverkan på premiepensionen

Pensionsmyndigheten bedömer att förslaget kan medföra marginella höjningar av förvaltningsavgifterna inom premiepensionen. Premiépensionens avgiftstak och rabattmodell motverkar hur mycket de ökade kostnaderna för förvaltarna som kan övervältras på premiépensionsspararna. Om den genomsnittliga avgiften ökar med 3,7 procent handlar det om ett ökat avgiftsuttag från premiépensionen på cirka 70 miljoner kronor under 2017.

Påverkan på tjänstepensionerna

Tjänstepensionsavtalen innehåller i likhet med premiépensionen förhandlade avgifter som till viss motverkar att ökade utgifter fullt ut övervältras på försäkringstagarna.

Inom de tjänstepensionsbolag som är ömsesidiga kommer kostnaderna i högre utsträckning få tas av pensionsspararna eftersom de inte har någon vinstutdelning de kan minska.

Om den genomsnittliga avgiften ökar med 3,7 procent skattar Pensionsmyndigheten det ökade avgiftsuttaget inom tjänstepensionen till 577 miljoner kronor under 2017.

Påverkan på övrigt pensionssparande

Inom övrigt privat fondsparande och privat försäkringssparande kommer övervältringen av kostnaden sannolikt vara högre än inom premiépensionen och tjänstepensionen. Att avgifterna ökar kan leda till en minskning av antalet som väljer att spara privat. Om antalet rådgivare på bankerna minskar på grund av ökade lönekostnader kan det i sig också leda till ett minskat pensionssparande.

Om den genomsnittliga totala avgiften ökar med 3,7 procent skattar Pensionsmyndigheten det ökade avgiftsuttaget inom privat fond- och försäkringssparande till 780 miljoner kronor under 2017.

Detta yttrande har beslutats av Katrin Westling Palm efter föredragning av analyschef Ole Settergren. I den slutliga handläggningen har även analytiker Erik Ferm och chefsjurist Mikael Westberg deltagit.



Katrin Westling Palm



Ole Settergren