



## Vergelijking van duale-inkomstenbelastingregimes

**Auteur(s):**  
Crossen, S.

**Verschenen in:**  
ESB, 82e jaargang, nr. 4105, pagina 366, 7 mei 1997

**Rubriek:**

**Trefwoord(en):**

Noorwegen en Finland belasten kapitaalinkomen tegen een tarief van 28%. (Zie [tabel 1](#)). In Noorwegen wordt kapitaal- en arbeidsinkomen samengevoegd in de eerste schijf en worden alle verwervings- en zakelijke kosten uitsluitend tegen het tarief van de vennootschapsbelasting vergolden. Finland daarentegen scheidt de fiscale behandeling van beide inkomenscomponenten, zij het dat negatief kapitaalinkomen via een tax credit kan worden verrekend met de belasting over positief arbeidsinkomen.

**Tabel 1. Duale inkomstenbelasting in Noorwegen, Finland en Zweden, 1997**

	Noorwegen	Finland	Zweden
Jaar van invoering	1992	1993	1991
Tarieven inkomstenbelasting (%)			
Voor invoering			
Vpb-winst	50,8	36	52
ander kapitaalink	26,5-40,5	25-64	36-72
arbeidsinkomen	26,5-50	25-64	36-72
In 1997			
Vpb-winst	28	28	28
ander kapitaalink	28	28	30
arbeidsinkomen	28-41,7	24-56	31-56
Vennootschapsbelastingstelsel			
uitgedeelde winst	28% vpb	28% vpb	28% vpb + 30% ib
ingehouden winst	28% vpb + 28% ib	28% vpb + 28% ib	28% vpb + 30% ib
	over verm.winst	over 70% van de	over verm.swinst
	minus ingeh. winst	verm.winst	
Bronheffingen (%) <sup>a</sup>			
Dividend			
portfolio	15	15	15
directe inv	0; 10; 15	0; 10; 15	0; 10; 15
Rente	-	0; 10; 15 <sup>b</sup>	-
Royalty's	-	0 <sup>b</sup>	0
Vermogensbelasting	1,1-1,6%	0,9%	1,5%
Winstsplitsing			
Kapitaalinkomen			
model	bron	bron	sfeer
reikwijdte	zelfst en dga's	zelfst en bv's	dga's
forf rend	rente 5-j.obl +6% punten	15%	rente 10-j.obl + 1%-punt
Arbeidsinkomen			
deel loonsom dat	12%	10%	25%
belast is als kapitaalinkomen			arbeidsinkomen dga's in egalisatiefonds
Plafond arb-inkomen dga's	ong. f. 380.000	-	-

Bron: International Bureau of Fiscal Documentation, European Taxation, Amsterdam. a. Meest voorkomende tarieven op naar het buitenland overgemaakt kapitaalinkomen. b. Voor niet-verdragslanden geldt een bronheffing van 28%. vpb = vennootschapsbelasting; ib = inkomstenbelasting; dga = directeur-groootaandeelhouder; bv = besloten vennootschap.

De Noorse variant biedt de mogelijkheid negatief kapitaalinkomen te compenseren met positief arbeidsinkomen en om belastingvrije sommen integraal toe te passen. Onder de Finse benadering kunnen bronheffingen worden ingevoerd, zodanig dat kapitaalinkomen niet meer op het niveau van de genietter hoeft te worden aangegeven. Een nadeel daarvan is echter dat de aangifte niet meer gebruikt kan worden voor inkomstenstoetsen, bijvoorbeeld in het kader van de sociale zekerheid.

In beide landen wordt dubbele heffing voorkomen door middel van een verrekeningsstelsel waaronder de vennootschapsbelasting op uitgedeelde winst kan worden verrekend met de inkomstenbelasting op dividendinkomen. In Noorwegen wordt dubbele belasting van ingehouden winst op vennootschapsniveau in samenhang met een vermogenswinstbelasting op aandeelhoudersniveau voorkomen door aandeelhouders toe te staan de aankoopprijs van hun aandelen te verhogen met de ingehouden winst na vennootschapsbelasting (RISK-methode). Finland elimineert deze dubbele heffing op minder gestructureerde wijze en Zweden helemaal niet.

Geen van de Scandinavische landen heeft een geïntegreerd stelsel van bronheffingen, met als gevolg dat aan het buitenland betaalde rente en royalty's niet of nauwelijks worden belast, kennelijk omdat men bang is dat de rente over inkomend vreemd vermogen niet belast kan worden zonder buitenlandse investeringen af te schrikken. Dit ondergraaft de effectiviteit en de neutraliteit van de duale inkomstenbelasting.

Onder het 'bronmodel' in Noorwegen en Finland wordt de winst jaarlijks uitputtend gesplitst in een arbeidsinkomens- en een kapitaalinkomenscomponent die als zodanig progressief dan wel proportioneel worden belast. Onder het 'sfeermodel' (dat een onderscheid maakt tussen een ondernemings- en een privé-sfeer) in Zweden wordt de winst pas gesplitst als zij tot uitkering komt<sup>1</sup>. De grootte van de kapitaalinkomenscomponent wordt bepaald door het totaal van de ondernemingsactiva te vermenigvuldigen met een forfaitair rendement gelijk aan de rente op bijv. staatsobligaties verhoogd met een risicopremie.

Zie ook S. Cnossen, [Proeve van een duale inkomstenbelasting](#), *ESB*, 7 mei 1997, blz 364-368

---

<sup>1</sup> De Noorse en Finse aanpak van de instsplittingsproblematiek is rechtvaardiger en neutraler. Zie S. Cnossen, Vermeend gewogen, *Weekblad fiscaal Recht*, 3 oktober 1996, blz. 1401-1416.