

令和3年度地方税制改正（税負担軽減措置等）要望事項

（**新設**・拡充・延長・その他）

No	14	府省庁名	農林水産省
対象税目	個人住民税 法人住民税 事業税 不動産取得税 固定資産税 事業所税 その他（ ）		
要望項目名	金融所得課税の一体化（金融商品に係る損益通算範囲の拡大）		
要望内容（概要）	<p>・特例措置の対象（支援措置を必要とする制度の概要）</p> <p>金融所得に対する課税について、多様な金融商品（上場株式、公募投資信託、特定公社債、先物取引、商品ファンド等）を一元的に捉え、その課税方式の均衡化を図るとともに、金融商品間の損益通算を広く可能とする。</p> <p>・特例措置の内容</p> <p>①商品先物取引の決済差損益や商品ファンドの収益分配金・償還差損益等について、特定口座等の導入による簡易な確定申告の方法の整備等により、上場株式等の譲渡損益等との損益通算の対象に含める。</p> <p>②上場株式等と先物取引について認められている損失の繰越控除（3年間）について、他の金融商品にも拡大していく税制措置を講じる。</p>		
関係条文	<p>所得税（所得税法第23条、第24条、第33条、第35条、租税特別措置法第3条、第8条の4、第8条の5、第9条の3、第37条の10、第37条の11の6、第37条の12の2、第37条の13～13の2、第41条の10、第41条の14および第41条の15）</p>		
減収見込額	<p>[初年度] ▲110（ - ） [平年度] ▲110（ - ）</p> <p>[改正増減収額] - （単位：百万円）</p>		
要望理由	<p>（1）政策目的</p> <p>金融商品に対する個人からの投資環境を整備することで、金融商品を介した市場への資金供給を円滑なものとし、市場機能を活性化させる。これにより、我が国企業の成長を支える産業金融システムを強化する。</p> <p>本年（令和2年）7月には、我が国取引所の国際競争力の強化とユーザーの利便性向上を目的とした総合取引所が実現していることから、これと併せて本税制措置を講じユーザーの利便性をより一層向上させることで、更に効果的に資金供給の円滑化を図る。</p> <p>なお、「日本経済再生に向けた緊急経済対策」（平成25年1月11日閣議決定）においては、金融資本市場の活性化等に向けた施策として、「家計の安定的な資産形成を支援するとともに、経済成長に必要な成長資金の供給を拡大しデフレ脱却を後押しする観点からの、日本版ISAの拡充及び金融所得課税の一体化（金融所得間の損益通算範囲の拡大等）」が記載されており、令和2年度与党税制改正大綱においても、「デリバティブを含む金融所得課税の更なる一体化については、総合取引所における個人投資家の取引状況も踏まえつつ、投資家が多様な金融商品に投資しやすい環境を整備する観点から、多様なスキームによる意図的な租税回避行為を防止するための実効性ある方策の必要性を踏まえ、検討する。」との記載がある。</p> <p>（2）施策の必要性</p> <p>我が国の個人金融資産は1,800兆円を超える規模（令和2年3月末時点、日本銀行「資金循環統計」より）であるが、その半分以上は現預金で保有・運用されており、株式や投信、債券など現預金以外での資産運用がなされている比率は諸外国に比べて低い水準にとどまっている（令和2年3月末時点、日本銀行「資金循環の日米欧比較」より）。潤沢な個人金融資産の存在は我が国にとって大きな財産であり、家計の資産運用行動の変化を促進し成長分野への資金供給の流れを形成することができれば、我が国産業の成長にもつながる。このような、金融商品を介した家計から市場及び企業部門への資金の好循環をもたらすためには、金融所得に係る課税について、簡素で中立的な税制とすることが不可欠である。</p>		

また、近年、我が国における商品先物取引市場の取引量は減少しており、価格変動のリスクヘッジ機能等、商品先物取引市場が持つ産業インフラとしての機能の低下が懸念されている。これに対し、商品は資産の分散投資先としても有効とされていることから、商品先物取引に対する個人からの投資環境を整備することができれば、より多くの個人投資家が商品先物取引にも参入し取引量が増加することが期待できる。このためにも、商品先物取引・商品ファンドを含めた金融所得課税について一元化を図り、損益通算等の範囲を拡大して簡素で中立的な税制とすることが必要である。

なお、日本取引所グループと東京商品取引所との間で平成30年3月28日に経営統合に関する基本合意がなされたことに伴い、令和2年7月27日に金融と商品を一体で取り扱う総合取引所が実現した。これに対応し個人投資家の利便性を高めるためにも、株式と商品先物等を含めた金融所得課税の一体化を図る必要がある。

本要望に
対応する
縮減案

—

合理性	政策体系における政策目的の位置付け	<p>《大目標》 食料の安定供給の確保、農林水産業の発展、農山漁村の振興、農業の多面的機能の発揮、森林の保続培養と森林生産力の増進、水産資源の適切な保存・管理等を通じ、国民生活の安定向上と国民経済の健全な発展を図る。</p> <p>《中目標》 食料の安定供給の確保</p> <p>《政策分野》 新たな価値の創出による需要の開拓</p>
	政策の達成目標	個人投資家に関する投資選択の中立化及び範囲の拡大 商品先物市場の流動性の確保
	税負担軽減措置等の適用又は延長期間	恒常的な措置
	同上の期間中の達成目標	個人投資家に関する投資選択の中立化及び範囲の拡大 商品先物市場の流動性の確保
	政策目標の達成状況	—
有効性	要望の措置の適用見込み	商品先物取引及び商品ファンドについては、投資を行っている個人投資家とその内の損失者数を推計すると、本措置の潜在的な利用者は約1万人と推定される。
	要望の措置の効果見込み (手段としての有効性)	<p>上場株式等の配当・譲渡損益等と商品先物の決済差損益との損益通算が可能となることをインセンティブとして、商品先物取引市場に参加する個人投資家が増加することが期待され、取引の活性化に資することから、有効なものであるといえる。</p> <p>また、このように個人金融資産が商品先物取引市場に流動性を与えることによって、我が国企業が商品価格の変動リスクを固定化するヘッジのニーズに対し、商品先物取引市場が応えることが可能となることにより、我が国企業の国際競争力が高まることから、有効であるといえる。</p>
相当性	当該要望項目以外の税制上の支援措置	—
	予算上の措置等の要求内容及び金額	—
	上記の予算上の措置等と要望項目との関係	—
	要望の措置の妥当性	本要望は個人投資家が多様な金融商品に投資しやすい環境を税制面で整備するためのものであり、予算その他の措置によって実現することはできないため、租税特別措置によって実施することは妥当である。

税負担軽減措置等の適用実績	—
「地方税における税負担軽減措置等の適用状況等に関する報告書」における適用実績	—
税負担軽減措置等の適用による効果（手段としての有効性）	—
前回要望時の達成目標	—
前回要望時からの達成度及び目標に達していない場合の理由	—
これまでの要望経緯	<p>本要望と関連する過去の要望経緯は以下のとおりである。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ 株式投資信託の譲渡損益と株式等にかかる譲渡損益の損益通算及び上場株式等の譲渡損失にかかる3年間の繰越（平成15年度税制改正） ・ 公募株式投資信託の譲渡益課税の上場株式並みの軽減（譲渡益に対する10%の優遇税率の適用、譲渡損失の繰越控除制度の対象への追加）（平成16年度税制改正） ・ 上場株式等の譲渡損失と配当の損益通算（平成20年度税制改正） ・ 平成23年度税制改正大綱において、金融証券税制については、平成26年に上場株式等の配当・譲渡所得等に係る税率が20%本則税率となることを踏まえ、公社債等に対する課税方式の変更及び損益通算範囲の拡大を検討することとされた。 ・ 平成24年度税制改正大綱において、金融証券税制については、平成26年に上場株式等の配当・譲渡所得等に係る税率が20%本則税率となることを踏まえ、その前提の下、平成25年度税制改正において、公社債等に対する課税方式の変更及び損益通算範囲の拡大を検討することとされた。 ・ 平成25年度税制改正大綱において、上場株式等と特定公社債等の譲渡損益等について、損益通算が認められた。また、平成25年度税制改正大綱（自民党・公明党）において、「デリバティブを含む金融所得課税の更なる一体化については、対象に公社債等を含める今回の改正を踏まえつつ、総合的な取引所の実現にも資する観点から、意図的な租税回避の防止に十分留意し、引き続き検討する」と記載された。 ・ 平成26年度及び平成27年度税制改正大綱（自民党・公明党）において、「デリバティブを含む金融所得課税の更なる一体化については、証券・金融、商品を一括して取り扱う総合取引所の実現にも資する観点から、意図的な租税回避の防止に十分留意し、引き続き検討する。」と記載された。 ・ 平成28年度～平成31年度税制改正大綱（自民党・公明党）において、「デリバティブを含む金融所得課税の更なる一体化については、投資家が多様な金融商品に投資しやすい環境を整備し、証券・金融、商品を一括して取り扱う総合取引所の実現にも資する観点から、多様なスキームによる意図的な租税回避行為を防止するための実効性ある方策の必要性を踏まえ、検討する。」と記載された。 ・ 令和2年度税制改正大綱（自民党・公明党）において、「デリバティブを含む金融所得課税の更なる一体化については、総合取引所における個人投資家の取引状況も踏まえつつ、投資家が多様な金融商品に投資しやすい環境を整備する観点から、多様なスキームによる意図的な租税回避行為を防止するための実効性ある方策の必要性を踏まえ、検討する。」と記載された。（令和2年7月、総合取引所が実現。）