



Til

Folketinget - Skatteudvalget

L 194 - Forslag til lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven, kursgevinstloven, ligningsloven og selskabsskatteloven (Skattefritagelse for gevinst og udbytte af iværksætteraktier m.v.)

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 6 af 4. maj 2011. Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Klaus Hækkerup (S).

Peter Christensen

/ Jesper Leth Vestergaard

Spørgsmål 6:

Det ønskes oplyst, hvad det samlede provenutab ville være i 2011, hvis man havde afskaffet beskatning af porteføljeaktier i det pågældende år.

Svar:

Efter de nye regler fra *Forårspakke 2.0* beskattes avancer og udbytter fra porteføljeaktier fuldt ud fra og med 2010. Ejer et selskab mindre end 10 pct. af aktierne i et andet selskab, defineres aktierne som porteføljeaktier. Efter de tidligere regler var avancer på alle aktier ejet i mere end 3 år skattefrie, og det var alene 66 pct. af udbyttet fra porteføljeaktier, der blev beskattet.

De nye regler for beskatningen af porteføljeaktier bidrog med 1,8 mia. kr. (varig virkning) til finansieringen af nedsættelsen af skatten på arbejde og bidrog endvidere til at afbalancere de fordelingsmæssige virkninger af pakken. Provenuskønnet er behæftet med betydelig usikkerhed.

En fuldstændig afskaffelse af beskatningen af porteføljeaktier vil endvidere medføre, at det tidligere provenu fra beskatningen af 66 pct. af aktieudbyttet bortfalder. Provenutabet herved skønnes at øge det samlede provenutab ved en afskaffelse af beskatningen af porteføljeaktier til op mod 2,5 mia. kr. i varig virkning.

I de første år vil provenutabet være mindre end de 2,5 mia. kr., da overgangsregler med baggrund i de foregående års kursfald reducerer provenuet. Rent skønsmæssigt skønnes provenutabet ved en fuld afskaffelse af beskatningen af selskabers porteføljeaktier at udgøre et beløb i størrelsesordenen 1,5 mia. kr.

For unoterede porteføljeaktier alene er det i svaret på spørgsmål nr. 206 af 8. februar 2010 stillet efter ønske af Morten Østergaard (RV) skønsmæssigt blevet anslået, at merprovenuet ved avancebeskatningen og udvidelsen af udbyttebeskatningen i perioden 2010-2013 medfører et årligt provenu på 0,1 mia. kr. før tilbageløb. Hertil kommer, at provenuet fra beskatningen af de 66 pct. af udbyttet, der allerede blev beskattet før 2010, skønnes at andrage et provenu i størrelsesordenen 0,1 mia. kr. årligt før tilbageløb.

Det samlede provenutab ved en afskaffelse af beskatningen af afkastet af porteføljeaktier skønnes således i de nærmeste år at andrage ca. 0,2 mia. kr. efter tilbageløb. Den varige virkning er i samme forbindelse blevet beregnet til at være i størrelsesordenen 0,6 mia. kr. Det skal understreges, at der er tale om meget usikere skøn.

Der er en række årsager til, at provenuet er mindre i de første år i forhold til den varige virkning. For det første har der de foregående år været et kursfald, som i forbindelse med overgangsreglen som nævnt reducerer provenuet. Endvidere medfører realisationsbeskatningen en udskydelse af beskatningen.

Hertil kommer, at såfremt avancer på unoterede aktier bliver skattefrie, vil der for mange selskaber være et betydeligt incitament til at lade sig afnotere fra børser og handelspladser.

I det omfang, der måtte ske sådanne afnoteringer, vil provenuvirkningen ved en skattefritagelse blive større end beløbet angivet oven for.