



Til

Folketinget - Skatteudvalget

**L 95 - Forslag til lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven, ligningsloven, personskatteloven og forskellige andre love (Enklere beskatning af udlodninger fra investeringsforeninger og udvidet adgang til udnyttelse af tab ved fraflytning m.v.).**

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 7 af 30. marts 2012.

Thor Möger Pedersen

/ Lise Bo Nielsen

## Spørgsmål 7:

Kan ministeren afkræfte, at de foreslåede forenklinger indebærer, at der skabes nye muligheder for at betale mindre i skat eller helt undgå at betale skat?

### Svar:

Forslagets sigte er at skabe en mere enkel, sammenhængende og robust beskatning ikke at skabe nye muligheder for at betale mindre i skat eller helt at undgå at betale skat. Tværtimod fjernes med forslaget nogle af de muligheder, de eksisterende regler giver for at spekulere i den forskellige beskatning af aktie- og kapitalindkomst.

Hovedelementerne i lovforslaget er en forenkling af beskatningen af minimumsudlodningen fra udloddende investeringsforeninger, så beskatningen baseres på, hvad foreningen primært investerer i, og enklere regler for opgørelsen af minimumsudlodningen, så opgørelsen baseres på en samlet nettoopgørelse af indtægter, udgifter og tab.

Det første element – ændringerne vedrørende beskatningen af minimumsindkomsten hos investorerne – vil blandt andet betyde, at investorerne ikke længere hverken kan eller skal spekulere i, om afkastet beskattes som aktie- eller kapitalindkomst. Det vil give en mere robust beskatning end efter de gældende regler, hvor der, på grund af den forskellige beskatning af gevinst og tab ved salg af investeringsbeviser og beskatningen af minimumsudlodningen, i visse tilfælde kan opnås en skattemæssig fordel ved at opnå afkastet ved salg af beviset frem for i form af den årlige minimumsudlodning eller omvendt.

Ændringerne vil indebære begrænsede forskydninger i, hvad der beskattes som henholdsvis aktie- og kapitalindkomst som følge af, at beskatningen af *hele* udbyttet ifølge forslaget skal afhænge af, om foreningen overvejende investerer i aktier eller obligationer. Det kan være såvel en fordel som en ulempe for investor afhængig af afkastets størrelse og den pågældendes indkomstforhold i øvrigt, og der er derfor ikke tale om en entydig lempelse. Desuden er det kun en beskedent andel af den formue, husholdningerne har placeret i investeringsforeninger, der er placeret i foreninger, der vil blive berørt af forslaget. Samlet set skønnes dette element i forslaget således ikke at have nævneværdige provenumæssige konsekvenser, jf. også de almindelige bemærkninger til lovforslaget.

Det andet element – enklere regler for opgørelsen af minimumsudlodningen – indebærer, at foreningen skal foretage en samlet nettoopgørelse af indtægter, udgifter og tab. Heri ligger bl.a., at tab kan fradrages i alle kategorier af indtægter, uanset hvilken type værdipapir tabet vedrører. Herved lempes adgangen til fradrag, da tab på aktier og finansielle kontrakter i dag kun kan modregnes i tilsvarende gevinster. Det betyder, at tab i visse tilfælde kan udnyttes tidligere end i dag. Men som det er anført i de almindelige bemærkninger til lovforslaget, vurderes omfanget heraf at være begrænset, og dette element i forslaget vurderes således heller ikke at have nævneværdige provenumæssige konsekvenser.