


Skatteministeriet

26. juni 2014
J.nr. 14-2399525

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes endeligt svar på spørgsmål nr. 473 af 25. april 2014 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Frank Aaen (EL).

Morten Østergaard

/ Søren Schou



Spørgsmål

Ministeren bedes skønne over provenuet ved at fjerne fradragsretten for negativ aktieindkomst. Ministeren bedes oplyse provenuets fordeling på hhv. indkomst- og formuedeciler.

Svar

Aktieindkomst beskattes med 27 pct. af den del af indkomsten, der er under et grundbeløb på 49.200 kr. (2014-niveau). Den del af aktieindkomsten, der overstiger 49.200 kr. beskattes med 42 pct. For ægtefæller er der mulighed for at overføre et eventuelt ikke udnyttet grundbeløb.

Muligheden for fradrag for negativ aktieindkomst afhænger af, om der er tale om aktier, der handles på et reguleret marked (noterede aktier) eller ej (unoterede aktier).

For noterede aktier er fradragsretten for negativ aktieindkomst kildeartsbegrænset. Dvs. at det kun er muligt at fradrage negativ aktieindkomst fra noterede aktier i positiv aktieindkomst fra noterede aktier. Er det ikke muligt at fradrage hele den negative aktieindkomst fra noterede aktier i andre noterede aktier, overføres det ikke-udnyttede tab til senere år.

Tab på unoterede aktier er ikke kildeartsbegrænsede. En negativ aktieindkomst fra unoterede aktier kan derfor fradrages i anden positiv aktieindkomst, uanset om der er tale om indkomst fra noterede eller unoterede aktier. Er det ikke muligt at fradrage hele den negative aktieindkomst i anden positiv aktieindkomst, beregnes skatteværdien af den resterende negative aktieindkomst og beløbet modregnes i slutskatten. Skatten af den negative aktieindkomst udregnes med samme procentsatser og beløbsgrænse som for positiv aktieindkomst.

Beregningsmæssigt er det forudsat, at der i lighed med gældende regler fortsat vil være mulighed for nettoopgørelse af gevinst og tab. Dvs. at der kan ske en nettoopgørelse af gevinst og tab på forskellige noterede aktier inden for det enkelte kalenderår, samt at tab på unoterede aktier kan modregnes i gevinst på og udbytte fra andre aktier, noterede såvel som unoterede. Tab på noterede aktier vil dermed fortsat være kildeartsbegrænset.

For at sikre, at der ikke gives fradrag for negativ aktieindkomst, er det endvidere forudsat, at det ikke som i gældende regler er muligt at overføre et eventuelt nettotab på noterede aktier til modregning i senere års aktieindkomst. Endelig er det forudsat, at skatteværdien af et ikke udnyttet tab på unoterede aktier ikke som i gældende regler kan modregnes i andre indkomstskatter.

Det skønnes, at en sådan begrænsning i fradragsretten for negativ aktieindkomst vil medføre et umiddelbart merprovenu på ca. 1,36 mia. kr. Heraf skønnes ca. 540 mio. kr. at kunne henføres til, at tab ikke kan overføres fra et kalenderår til et andet, og de resterende ca. 820 mio. kr. at kunne henføres til, at skatteværdien af et ikke udnyttet tab på unotere-

de aktier ikke længere kan modregnes i andre indkomstskatter. Efter tilbageløb skønnes et samlet merprovenu på ca. 1,0 mia. kr.

Der er i denne sammenhæng ikke foretaget et skøn for adfærdsændringer, herunder virkningen på arbejdsudbud, opsparingstilbøjelighed og porteføljesammensætning.

Ca. 25 pct. af den umiddelbare provenuvirkning kan henføres til 1. indkomstdecil, *jf. tabel 1*. Det skal ses i lyset af at den negative aktieindkomst er med til at reducere indkomsten og dermed kan medføre en lav indkomst for de berørte. Ca. 40 pct. af den umiddelbare provenuvirkning kan henføres til 10. indkomstdecil. Opdelt på formuedeciler kan ca. 15 pct. af den umiddelbare provenuvirkning henføres til 1. decil og ca. 60 pct. til 10. decil.

Tabel 1. Fordelingsmæssige konsekvenser ved at fjerne fradragsretten for negativ aktieindkomst

Decil	Antal (1.000)	Fordeling på indkomstdeciler ¹ (mio. kr.)	Fordeling på formuedeciler ² (mio. kr.)
1	551	360	210
2	551	40	40
3	551	30	20
4	551	40	10
5	551	50	30
6	551	50	20
7	551	60	40
8	551	70	80
9	551	100	100
10	551	560	820
Alle	5.510	1.360	1.360

1. Fordelingen på indkomstdeciler sker ud fra den disponible, ækvivalerede indkomst. Ved ækvivalering foretages der en korrektion af beløbsstørrelser, der tager højde for antallet af personer i en familie.

2. Fordelingen på formuedeciler sker ud fra nettoformuen (ækvivaleret). Fast ejendom (både værdi og gæld) er medregnet.

Kilde: Lovmodelberegninger baseret på en stikprøve på 33 pct. af befolkningen i 2011. 2011-data er fremskrevet til 2014 i overensstemmelse med forudsætningerne i Økonomisk Redegørelse, december 2013.

Der er flere væsentlige usikkerheder knyttet til beregningerne. For det første er skønnene alene baseret på ét-årige data, i dette tilfælde fra 2011. Der kan imidlertid være stor variation i aktieindkomst, herunder især negativ aktieindkomst, fra det ene år til det andet og afhængig af den aktuelle konjunktursituation. For det andet er beregningerne baseret på en stikprøve. Især er der usikkerhed på opdelingen på indkomst- og formuedeciler.