


Skatteministeriet

15. september 2014
J.nr. 14-3468509

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes endeligt svar på spørgsmål nr. 699 af 9. juli 2014 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Brian Mikkelsen (KF).

Benny Engelbrecht

/ Lise Bo Nielsen



Spørgsmål

Hvad vil det koste (før og efter tilbageløb og adfærd), hvis udbytter og avancer fra noterede porteføljeaktier i dansk selskabseje omfattes af den samme lempelse som udbytter fra unoterede porteføljeaktier, dvs. at 70 procent (i stedet for 100 procent) af både udbytter og avancer på noterede porteføljeaktier indgår i den skattepligtige indkomst?

Svar

I *Aftale om en vækstpakke* fra juni 2014 indgår, at der fra 1. januar 2015 skal ske en lempelse af beskatningen af selskabers udbytte fra alle unoterede porteføljeaktier, således at kun 70 pct. af udbyttet indgår ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst. I dag er avancer på selskabers unoterede porteføljeaktier skattefrie. Det umiddelbare mindreprovenu ved lempelsen er med stor usikkerhed anslået til 75 mio. kr. årligt.

En udvidelse af nedslagsreglen til også at omfatte selskabers udbytter og avancer fra noterede aktier vil indebære et mindreprovenu. Der foreligger ikke statistiske oplysninger, der kan danne grundlag for et underbygget skøn over størrelsen heraf.

Skønsmæssigt anslås det umiddelbare mindreprovenu ved udvidelsen af lempelsen at udgøre et beløb i størrelsesordenen ca. ½ mia. kr. årligt. Det er her lagt til grund, at selskabers udbytte fra noterede porteføljeaktier er ca. dobbelt så stort som udbyttet fra unoterede porteføljeaktier, samt at avancerne på de noterede porteføljeaktier er 3,5 gange så store som udbytterne fra disse aktier.

Efter tilbageløb skønnes mindreprovenuet at udgøre 0,35 mia. kr. årligt. Der skønnes ikke at være tale om nævneværdige afledte adfærdsvirkninger.

Den aftalte lempelse af udbyttebeskatningen af selskabers udbytte fra unoterede aktier bidrager til at tiltrække risikovillig kapital til de unoterede selskaber. I modsætning hertil vil en lempelse af beskatningen af afkastet af noterede aktier nærmere have karakter af en generel selskabsskattelettelse, som favoriserer selskabers formueplacering i noterede aktier frem for obligationer.