



Skatteministeriet

27. marts 2023
J.nr. 2023 - 2484

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 135 af 3. marts 2023 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Hans Kristian Skibby (DD).

Jeppe Bruus

/ Søren Schou

Spørgsmål

I Sverige, der anvender realisationsbeskatning, er der ikke særlige regler, der skal modvirke indlåsningseffekter og incitamenter til salg og genkøb, hvor investor står til tab. Kan vi bruge erfaringerne fra Sverige i Danmark og vil ministeren undersøge erfaringerne fra Sverige nærmere?

Svar

Det formodes, at der spørges ind til lagerbeskatningen af selskabers noterede porteføljeaktier.

Efter de svenske regler er udgangspunktet, at selskaber er skattefrie af gevinst på aktier og modsvarende ikke har fradrag for tab. Dog bliver selskaber realisationsbeskattet af gevinst og tab på noterede porteføljeaktier. Tab på noterede porteføljeaktier er kildeartsbegrænsede og kan derfor alene fradrages i gevinster på noterede porteføljeaktier.

Efter Skatteministeriets oplysninger er det korrekt, at der ikke – udover den nævnte kildeartsbegrænsning for tab på noterede porteføljeaktier – er særlige regler, der er indført med henblik på at modvirke indlåsningseffekter og incitamenter til salg og genkøb af noterede porteføljeaktier.

Anvendelsen af realisationsprincippet ved beskatningen af noterede porteføljeaktier kan indebære, at selskaber udskyder salg af aktier af skattemæssige årsager, samtidig med at nye investeringer også udskydes, altså såkaldte indlåsningseffekter og incitamenter til salg og genkøb.

Anvendelsen af lagerprincippet ved beskatning af noterede porteføljeaktier betyder, at der sker en løbende beskatning baseret på kursudviklingen på aktierne. En værdistigning på aktien ved årets udgang medfører beskatning, hvorimod en værdinedgang ved årets udgang medfører fradrag. Lagerbeskatningen er således en effektiv måde at imødegå uønskede indlåsningseffekter.

En ændring af beskatningen af noterede porteføljeaktier fra lagerbeskatning til generel realisationsbeskatning vil desuden, som følge af den deraf afledte mulighed for at kunne udskyde beskatningstidspunktet, medføre - hvad der er skønnet til - et betydeligt mindreprovenu for det offentlige, som i givet fald vil skulle finansieres.