



Skatteministeriet

10. februar 2023
J.nr. 2023 - 1336

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 49 af 20. januar 2023 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Steffen W. Frølund (LA).

Jeppe Bruus

/ Lasse Bank

Spørgsmål

Mener ministeren, at danske private investorer ”tvinges” ud i mere risikofyldte investeringer i enkeltaktier, når aktiefonde, investerings- og kapitalforeninger og lignede finansielle produkter, der typisk er mindre risikofyldte, lagerbeskattes? Eksempelvis er indeksbaserede investeringer langt mere udbredt i Sverige, hvor der ikke er forskelle i beskatningen, end i Danmark.

Svar

I Danmark kan personer overordnet vælge at investere frie midler i værdipapirer på to måder. Enten ved at handle fx aktier direkte eller ved at investere indirekte i fællesskab med andre via et investeringsinstitut, hvorved vedkommende modtager et investeringsbevis, som afspejler en forholdsmæssig ejerandel af samtlige værdipapirer i investeringsinstituttets portefølje. Vælger investor at foretage en kollektiv investering fremfor en direkte investering, vil der altid være tale om en løbende beskatning, enten via den årlige beskatning af en minimumsindkomst i minimumsbeskattede investeringsinstitutter eller via en lagerbeskatning i andre investeringsinstitutter.

Alle personer har desuden mulighed for at investere via en pensionsopsparing eller aktiesparekontoen, hvor afkastet i alle tilfælde beskattes efter lagerprincippet, men hvor den nominelle skattesats er betydeligt lavere end for almindelig aktieindkomst.

På den baggrund mener jeg ikke, at danske private investorer tvinges ud i mere risikofyldte investeringer, fordi visse investeringer lagerbeskattes.

Det bemærkes, at beskatningen i Sverige afviger på grundlæggende punkter fra beskatningen i Danmark. Når der i Sverige investeres via en fond, sker der bl.a. en ekstra beskatning af investor, udover den beskatning, der finder sted i forbindelse med modtagelse af gevinster og udbytte. Den ekstra beskatning af investor sker på baggrund af selve værdien af investors beholdning af andelen i investeringsfonden. Således beskattes investor, uanset om der opnås indtægter eller tab.