



Skatteministeriet

27. juni 2023
J.nr. 2023 - 5073

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 258 af 2. juni 2023 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Trine Pertou Mach (EL).

Jeppe Bruus

/ Lasse Bank

Spørgsmål

Vil ministeren oplyse provenuvirkningen ved at fjerne de særlige skatteregler for såkaldt skattefrie porteføljeaktier? Herunder bedes svar på SAU alm. del - spørgsmål nr. 308 af 19. februar 2021 opdateret. Provenuet bedes opgjort i umiddelbar virkning, efter tilbageløb og efter tilbageløb og adfærd. Dette bedes opgjort for alle årene 2023-2027 og i varig virkning. Der bedes her anvendt 2023- niveau og faste 2023-priser.

Svar

Det er i besvarelsen lagt til grund, at der ved porteføljeaktier menes aktier, som er ejet af et selskab, og hvor selskabet ejer mindre end 10 pct. af aktierne i et andet selskab.

Hvis aktierne er noteret på en børs eller en anden handelsplatform, indgår indkomsten i den almindelige selskabsskattepligtige indkomst, hvormed afkastet beskattes med 22 pct. Hvis der derimod er tale om unoterede aktier er selskaber skattefrie af avancer, mens udbytter skal medregnes med 70 pct. i den skattepligtige indkomst.

En forhøjelse af beskatningen af selskabers afkast fra unoterede porteføljeaktier, således at både avancer og udbytter beskattes fuldt ud, skønnes at medføre et umiddelbart merprovenu på ca. 1,6 mia. kr. årligt, og til ca. 1,0 mia. kr. efter tilbageløb, *jf. tabel 1*. Hvis reglerne ændres, så avancer ligesom udbytter beskattes med 70 pct. af indtægterne, skønnes det at medføre et umiddelbart merprovenu på ca. 1,0 mia. kr. årligt, og ca. 0,6 mia. kr. efter tilbageløb.

Tabel 1. Provenuvirkning ved forhøjet beskatning af selskabers unoterede porteføljeaktier

Mia. kr. (2023-niveau)	2023	2024	2025	2026	2027	Varigt
<i>Fuld beskatning af selskabers porteføljeaktier</i>						
Umiddelbart merprovenu	1,6	1,6	1,6	1,6	1,6	1,6
Merprovenu efter tilbageløb	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0
<i>Beskatning af selskabers porteføljeaktier med 70 pct. af indkomsten</i>						
Umiddelbart merprovenu	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0
Merprovenu efter tilbageløb	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6

Anm.: Provenuvirkningen er behæftet med betydelig usikkerhed. Virkningen er opgjort strukturelt på baggrund af oplysninger om indeholdte kildeskatter i perioden 2014-2021, og forudsætningerne i *Konvergensprogram 2023*. Det er lagt til grund, at tilbageløbet udgør 35 pct., hvilket reflekterer en forudsat fordeling af de bagvedliggende ejere af de danske selskabsinvestorer. Der er ikke indregnet en adfærdseffekt, idet en stramning vurderes at have vekselvirkninger, og da der er betydelig usikkerhed herved og ingen brugbare holdepunkter.

Kilde: Skatteministeriet.