

Bemærkninger til lovforslaget

Almindelige bemærkninger

1. Indledning

Lovforslaget er en udmøntning af aftale af 7. november 2005 mellem regeringen, Dansk Folkeparti og Det Radikale Venstre om forenkling af reglerne for beskatning af aktier.

Formålet med lovforslaget er at forenkle aktieavancebeskatningen med henblik på at styrke befolkningens aktiekultur, forbedre vilkårene for udviklingen af et velfungerende aktiemarked, mindske indlåsnings-effekterne på aktiemarkedet og skabe bedre sammenhæng i beskatningen af aktieafkast.

De gældende regler for beskatning af aktier er komplicerede og uigennemskuelige – både for de mere end 1 million private aktionærer og for professionelle rådgivere. Særligt den såkaldte 100.000 kr.'s grænse, hvor beholdninger under grænsen er skattefri, mens beholdninger over grænsen beskattes, skaber problemer. De meget komplicerede regler afskrækker i vidt omfang private fra at investere i aktier til skade for det danske aktiemarked.

Handel med aktier må ikke være begrundet i skattemæssige overvejelser. Beslutning om at købe eller sælge aktier skal være baseret på økonomiske overvejelser om, hvornår det er bedst at købe eller sælge aktier. Derfor skal skatteregler, som udskyder eller fremskynder køb eller salg af aktier fjernes.

Regeringen har tidligere lovet at forenkle beskatningen af aktier for private. Dette lovforslag om en ny forenklet lov om beskatning af aktier og det samtidig fremsatte følgeforslag er en udmøntning af dette løfte. Som lovet indeholder lovforslaget en overgangsordning for eksisterende aktiebeholdninger under den skattefri beløbsgrænse.

Lovforslaget tager udgangspunkt i den analyse, som en arbejdsgruppe under Skatteministeriet gennemførte, jf. betænkning nr. 1392 fra september 2000.

Med lovforslaget sker der en væsentlig regelsanering og en fuldstændig omskrivning af aktieavancebeskatningsloven med overskrifter og kapitelinddelinger. Herved bliver loven lettere at forstå og mere overskuelig.

Hovedelementerne i omlægningen er:

- 100.000 kr.'s grænsen for børsnoterede aktier ejet i mere end 3 år afskaffes. Ophævelsen indebærer en generel skattepligt for personers aktieavancer uanset aktieporteføljens størrelse og sammensætning. Med henblik på at friholde aktionærers eksisterende aktiebeholdninger under grænsen indføres en overgangsregel som giver skattefrihed ved salg af aktier fra disse aktiebeholdninger.
- Treårsreglen fjernes for personer. Dette medfører, at avancer ikke længere beskattes som kapitalindkomst ved salg inden 3 år. Avancerne medregnes altid til aktieindkomsten uanset ejertiden. Af hensyn til skattestoppet indføres en overgangsregel vedrørende overgang fra kapitalindkomst til aktieindkomst, hvor dette kan udgøre en stramning af beskatningen.
- Adgangen til at modregne tab på aktier udvides. Efter forslaget kan personer modregne tab i den samlede aktieindkomst, der vedrører børsnoterede aktier, herunder udbytter. For unoterede aktier gælder, at tab ved salg for tre år også kan modregnes i anden indkomst.

1.1 Forenkling af privates beskatning af aktieafkast

Som det kan ses af oversigterne nedenfor, sker der en betydelig sanering af reglerne for beskatning af personers gevinster og tab på aktier. Det skyldes først og fremmest, at 3 år reglen og 100.000 kr.'s reglen ophæves. Konsekvensen heraf er nemlig, at der ikke længere skal sondres mellem aktier, der har været ejet i mere eller mindre end tre år, og at beholdningens størrelse er uden betydning for beskatningen af børsnoterede aktier. Forenklingen er illustreret i de følgende tabeller.