

avancebeskatningslovens § 8, stk. 4, om boligaktier.

- Det foreslås, at der i aktieavancebeskatningsloven henvises til anden lovgivning, når reglerne har en naturlig sammenhæng. Dette gælder selskabsskatteovens og kildeskatteovens generelle regler om beskatning ved skattepligtens ophør, der har betydning i forbindelse med lovforslagets § 38 (den nuværende § 13 a) og selskabsskatteovens og kildeskatteovens særlige regler om indgangsværdier ved skattepligtens indtræden, der også finder anvendelse ved opgørelse af gevinst og tab efter aktieavancebeskatningslovens regler.
- Det præciseres hvorledes reglen om begrænsning af fradraget for tab med skattefri udbytter anvendes for skattepligtige, der anvender lagerprincippet ved opgørelsen af gevinst og tab på aktier.
- Definitionen af børsnoterede aktier m.v. udvides, således at omsættelige investeringsforeningsbeviser altid anses for børsnoterede. Det vil sige, at også investeringsforeningsbeviser, der hverken er noteret på en fondsbørs eller på en anden børs, der er medlem af World Federation of Exchanges er omfattet af de regler, der gælder for børsnoterede aktier, herunder reglen om begrænsning af fradrag for tab i § 14.

#### 4. Overgangsregler

4.1. Forslaget om at fjerne 100.000 kr.'s grænsen indebærer i princippet, at en stor gruppe af mindre aktionærer, som i dag ikke skal betale skat af deres aktiegevinster, vil blive skattepligtige. Det drejer sig om mere end 900.000 husstande, der har en aktiebeholdning med en værdi under 100.000 kr.'s grænsen, og som derved potentielt kan blive ramt af en skattestigning. Deraf er der ca. 600.000 husstande, som har en aktiebeholdning med en værdi under 25.000 kr.

Parterne bag aftalen lægger vægt på, at eksisterende aktionærer med skattefri beholdninger ikke oplever en skattestigning. Det foreslås derfor, at personer, der allerede i dag ejer aktier under den skattefrie beholdningsgrænse, og som har erhvervet disse i den tro, at gevinsterne heraf er skattefrie, ikke rammes. Der foreslås således en overgangsregel, der sikrer fortsat skattefrihed på aktier, som den skattepligtige har ejet i 3 år eller mere. Efter overgangsreglen skal gevinst og tab på børsnoterede aktier i beholdninger under 100.000 kr.'s grænsen (henholdsvis den dobbelte bundgrænse for ægtefæller), der er anskaffet før den 1. januar 2006, ikke medregnes ved indkomstopgørelsen. Herved sikres, at der ikke sker beskatning af gevinst og tab på børsnoterede aktier, der vedrører perioden før

den foreslåede lovændrings ikrafttræden. Det er fortsat et krav, at aktierne først afstås efter 3 års ejertid, og at aktierne indgår i en beholdning med en kursværdi, der pr. 31. december 2005 lå under 136.600 kr. (273.100 for ægtepar).

4.2. Denne overgangsregel retter sig mod personer, som har gevinst på aktier med en ejertid under 3 år. Efter gældende regler beskattes disse gevinster som kapitalindkomst. Efter forslaget skal gevinsterne beskattes som aktieindkomst. Det betyder en overgang fra kapitalindkomst til aktieindkomst for gevinster på aktier ejet i under 3 år.

Skattesatsen for kapitalindkomst varierer med progressionen i skattesystemet. Hvis den skattepligtige i øvrigt har negativ kapitalindkomst er skatteværdien af en reduktion af den negative kapitalindkomst ca. 33,3 pct. Hvis den skattepligtige ikke har negativ kapitalindkomst, men i øvrigt kun betaler bundskat er skattesatsen for yderligere kapitalindkomst 38,8 pct. Skattesatsen for aktieindkomst er 28 pct. for indkomst under progressionsgrænsen (43.300 kr. for indkomståret 2005) og 43 pct. af indkomst over progressionsgrænsen.

Personer med negativ nettokapitalindkomst kan opleve en stigning i den marginale skat ved at gå fra beskatning som kapitalindkomst (ca. 33,3 pct.) til beskatning som aktieindkomst over progressionsgrænsen (43 pct.).

Tilsvarende kan personer, der i øvrigt alene betaler bundskat opleve en stigning i den marginale skat ved at gå fra beskatning som kapitalindkomst (ca. 38,8 pct.) til beskatning som aktieindkomst over progressionsgrænsen (43 pct.). Denne stigning kan også opleves, hvor aktieindkomsten i øvrigt er negativ med et beløb, som overstiger progressionsgrænsen og overgangen fra kapitalindkomst til aktieindkomst på aktier ejet i kort tid betyder en reduktion af den negative aktieindkomst, som overstiger progressionsgrænsen.

Med henblik på at imødegå denne stramning af skatten er indsat en overgangsordning, som lader den skattepligtige overføre så stor en del af aktieindkomsten til kapitalindkomst, som svarer til den negative kapitalindkomst. Herved bliver den negative kapitalindkomst udlignet og den skattepligtige bevarer fordelene ved at kunne modregne aktieavancer, der tidligere blev beskattet som kapitalindkomst i negativ kapitalindkomst. Skattepligtige, som ikke betaler mellem- eller topskat kan herudover overføre så stor en del af aktieindkomsten til kapitalindkomsten, at beløbsgrænsen for mellemskat eller topskat udnyttes fuldt ud. De beløb, som overføres fra aktieindkomsten til kapitalindkomsten er dog maksimeret af gevinster