

F. t. l. vedr. aktieavancebeskatningsloven m.v.

svarende større med mulighed for progressiv beskatning af gevinst ved salget. På denne baggrund vurderes progressionen at have begrænset betydning for forslagets provenumæssige virkning.

Provenutabet som følge af lovforslaget vil afhænge af en række faktorer. Først og fremmest er den fremtidige kursudvikling afgørende for størrelsen af de tab, der ved realisation kan modregnes i skat af anden indkomst. Dernæst vil udviklingen i omfanget af børsnoterede (officielt noterede) aktier have betydning. Jo færre selskaber, der med baggrund i MiFID-direktivet vælger at være officielt noterede, jo mindre betydning vil forslaget have. Endelig vil skatteydernes og deres rådgiveres tilbøjelighed til at udnytte muligheden for skatteudskydelse have betydning. Her spiller omkostningerne ved transaktionerne endvidere ind.

Det er på denne baggrund ikke muligt at give noget underbygget skøn over provenuvirkningen af forslaget. Til illustration af størrelsesordenen af provenutabet kan det dog oplyses, at det ud fra SKATs oplysninger om tabssaldoen for børsnoterede aktier ultimo 2005 kan anslås, at der i årene 2002 – 2005 i gennemsnit er selvangivet et tab på 600 mio. kr. årligt. Rentetabet ved den fremrykkede modregning kan med en rente på 5 pct. p.a. anslås til ca. 50 mio. kr. med en gennemsnitlig fremrykning på 5 år. Hertil kommer så virkningen af eventuelle adfærdsvirkninger og på lidt længere sigt udviklingen i omfanget af børsnoterede selskaber med baggrund i MiFID-direktivet. Tabet vedrører alene staten. Med udgangspunkt i et aktietab på 600 mio. kr. kan statens provenutab i finansåret 2009 anslås til et beløb i størrelsesordenen 200 mio. kr.

De senere års betydelige aktiekursstigninger må antages at medføre, at der ikke i almindelighed er betydelige urealiserede tab i porteføljerne ultimo 2008, således at provenutabet i 2009 vedrørende hidtil urealiserede tab bliver af forholdsvis begrænset størrelse.

5. Administrative konsekvenser for stat, regioner og kommuner

Ændringen af sondringen mellem børsnoterede og unoterede aktier medfører engangsomkostninger til systemtilretninger på i alt 21,3 mio. kr. Der er ikke i skønnet medregnet et beløb på 2,5 mio. kr. til en sammenkædning/fællesløsning af indberetningen efter skattekontrollovens § 11 B, stk. 5. Endvidere vil de løbende driftsomkostninger forøges i et mindre, ikke beregnet omfang.

6. Økonomiske og administrative konsekvenser for erhvervslivet

Ved lovforslaget ændres reglerne for indberetning om ultimobeholdninger, udbytter og handler, for så vidt angår aktier m.v. Depotførerne skal indberette om flere aktier. Fondshandlerne skal ligeledes indberette om flere aktier og skal desuden indberette om køb og ikke blot om salg. Byrderne for depotførerne og fondshandlerne øges dermed. For så vidt angår de udloddende selskaber, vil en del af udbytteindberetningerne blive overtaget af depotførerne. Samtidig udvides indberetningspligten for det udloddende selskab til at omfatte aktier, hvor ejeren ikke kendes. For det udloddende selskab er der dermed både elementer, som øger, og elementer, som nedsætter byrderne.

Lovforslaget har været sendt til Erhvervs- og Selskabsstyrelsens Center for kvalitet i Erhvervsregulering (CKR) med henblik på en vurdering af, om forslaget skal forelægges Økonomi- og Erhvervsministeriets virksomhedspanel.

CKR vurderer, at forslaget om ændring af sondringen mellem børsnoterede og unoterede aktier medfører løbende byrder for de omfattede udloddende selskaber og fondshandler, samt løbende byrder og omstillingsbyrder for de omfattede depotførere, som følge af udvidede og nye indberetningspligter. Omfanget heraf vurderes dog ikke at berettige til en forelæggelse for et virksomhedspanel. For så vidt angår de øvrige dele af lovforslaget vurderer CKR ikke, at forslaget indeholder administrative konsekvenser. Lovforslaget som sådan bør derfor ikke forelægges et af Økonomi- og Erhvervsministeriets virksomhedspaneler.

7. Administrative konsekvenser for borgerne

Forslaget om ændring af sondringen mellem børsnoterede og unoterede aktier vil på den ene side indebære færre administrative byrder for borgere med en beholdning af almindelige aktier. Med ens regler om adgang til fradrag for tab skal borgeren ikke forholde sig til, om aktien falder ind under definitionen af børsnoterede aktier eller om der modsætningsvis er tale om en unoteret aktie.

På den anden side betyder betingelsen om kendskab hos SKAT, som forudsætning for det fulde tabsfradrag i tabsåret på aktier, der er optaget til handel på et reguleret marked, umiddelbart en administrativ byrde for borgeren. Med forslaget om udvidelse af deponerings- og indberetningspligterne er denne belastning af borgerne søgt imødegået. Udvidelsen betyder, at SKAT ofte automatisk vil modtage de oplysninger, der kræves som betingelse for den fulde fradragsret. Borgeren vil dermed kunne opnå fuld fradragsret uden