

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

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 den langsigtede provenuvirkning af forslaget. Til illustration af størrelsesordenen af provenutabet kan det dog oplyses, at det ud fra SKATs oplysninger om tabsaldoen for børsnoterede aktier ultimo 2005 kan anslås, at der i årene 2002 – 2005, hvor der var kursbevægelser i begge retninger, 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. årligt 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.

Det er ikke mulig at skønne over finansårsvirkningen i 2010 på nævrende tidspunkt. Fastholdes den senere tids kursniveau, hvor kursindekset for OMX Den Nordiske Børs København er halveret i forhold til toppunktet i 2007, vil der kunne være store potentielle tab, der vil kunne realiseres, når de forslåede regler træder i kraft i 2010. Der er ikke holdepunkter for at vurdere størrelsen af det samlede potentielle provenutab. Det er primært aktionærer, der de seneste år har udskiftet, udvidet eller nyanskaffet deres portefølje, som vil have et potentielt tab. Det kan således anslås, at for personer, der havde børsnoterede aktier ved udgangen af 2007 uden at have nogen ved starten af året, skønnes det aktuelle tab at udgøre ca. 1,7 mia. kr. Skatteværdien heraf skønnes til ca. 0,6 mia. kr. Også for nye aktionærer i 2005 og 2006 vil der være betydelige tab. Dette gælder endvidere for aktionærer, der i de seneste år har omlagt deres aktiebeholdning til andre selskaber. Derimod vil det potentielle tab hos aktionærer, der har haft en aktiebeholdning i en årrække og alene nyligt har øget deres beholdning af aktier i selskaber, som i allerede indgik i deres portefølje, formentligt være begrænset som følge af anvendelsen af gennemsnitsreglen ved opgørelsen af anskaffelsessummen for aktierne.

5. Administrative konsekvenser for det offentlige.

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 lø-

bende 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 fondshandlere, 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,