



SKATTEMINISTERIET

J.nr. 2010-511-0046

Dato: 15. april 2010

Til

Folketinget - Skatteudvalget

L 112 - Forslag til Lov om ændring af kursgevinstloven og forskellige andre love (Harmonisering af beskatning af fordringer i danske kroner og fremmed valuta og nedsættelse af beskatningen af kapitalindkomst m.v.)

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 2 af 24. marts 2010. Spørgsmålet er stillet efter ønske af Klaus Hækkerup (S).

Troels Lund Poulsen

/ Lise Bo Nielsen

Spørgsmål 2:

Der ønskes en oversigt over beskatningen af renteindtægter, kapitalgevinster og aktieafkast for de forskellige progressionstrin, før og efter lovforslagets eventuelle vedtagelse og belyst med virkningen af Forårspakke 2.0.

Svar:

Beskatningen af afkastet fra husholdningernes formue er forholdsvis kompliceret. Afkastet beskattes forskelligt alt efter, hvor opsparingen er placeret og med forskellige grader af progression.

Skattekommissionen anbefalede, at der tages skridt i retning af en mere ensartet beskatning af afkastet fra husholdningernes formue herunder, at skattesatserne på positiv kapitalindkomst reduceres, så asymmetrien mellem positiv og negativ kapitalindkomst nedbringes.

Satsnedsættelserne i forbindelse med såvel *Forårspakke 2.0* som L112 sigter netop mod dette, jf. nedenfor.

Beskatningen af husholdningernes formue afhænger af, om der er tale om pensionsopsparing, ejerboliger eller fri formue – dvs. formue, der ikke er bundet i hverken pensionsopsparing eller ejerboliger. Beskatningen af den frie formue afhænger endvidere af, om der er tale om aktieindkomst, dvs. afkast fra aktier, eller rentebærende fordringer (herunder kapitalgevinster på obligationer og ejendomme), der beskattes som kapitalindkomst.

Selvom aktie- og kapitalindkomstsbeskatningen blev sat ned i forbindelse med *Forårspakke 2.0*, er beskatningen af husholdningernes frie opsparing stadig relativ høj. Den højeste beskatning af aktie- og kapitalindkomst udgør hhv. 42 og 51,5 pct. efter *Forårspakke 2.0*. Til sammenligning beskattes afkastet fra pensionsformuen med 15 pct., jf. *tabel 1*.

Tabel 1. Nominel beskatning af husholdningernes formue, pct., gældende regler

	Uden <i>Forårspakke 2.0</i>	<i>Forårspakke 2.0</i> (2019-regler)
Pensionsopsparing	15	15
Aktieindkomst	28/43/45	27/42
<i>Kapitalindkomst</i>		
Negativ nettokapitalindkomst	32,9	24,9/32,9
Positiv nettokapitalindkomst	36,6/59	36,6/51,5

Anm: Kapitalindkomstbeskatningen er opgjort eksklusiv kirkeskat.

L112 indebærer alene en ændring af beskatningen af kapitalindkomst på øverste progressionstrin. Med forslaget sættes den højeste marginalsats – eksklusiv kirkeskat – ned på niveau med beskatningen af aktieindkomst på øverste progressionstrin, jf. *tabel 2*.

Tabel 2. Nominel beskatning af kapital- og aktieindkomst, pct.

	Uden <i>Forårspakke 2.0</i>	<i>Forårspakke 2.0</i>	<i>Forårspakke 2.0</i> samt lovforslaget
Aktieindkomst, øverste progressionstrin	45	42	42
Kapitalindkomst, øverste progressionstrin	59	51,5	42

Anm: Kapitalindkomstbeskatningen er opgjort eksklusiv kirkeskat.

Med L112 skabes således en mere ensartet beskatning af privates frie midler. Forslaget ligger dermed i naturlig forlængelse af såvel *Forårspakke 2.0* som Skattekommissionens anbefalinger.