

Pressemeddelelse

25. august 2010

Investorer: Skatteregler er sort snak

Investeringsforeningerne og de private investorer retter nu en fælles appel til Christiansborg om at rydde op i uforståelige skatteregler.

Dansk Aktionærforening og InvesteringensForeningsRådet har netop afleveret et fælles skatteudspil til skatteministeren og alle partier i Folketinget. Formålet er at få gjort op med den jungle af skatteregler, der i dag er på investeringsområdet. Regler, der er uoverskuelige og svære at forstå selv for fagfolk.

"Det danske skattesystem er en enorm barriere for at motivere danskerne til at tage ansvar for deres private økonomi. Uanset hvad man mener om skattetrykket i Danmark, så er det et ubestrideligt faktum, at et virvar af regler, særregler og undtagelser afskrækker mange fra at engagere sig i at få deres formuer til at vokse, som de kunne. Det går både ud over den enkelte investor og samfundet som helhed," siger Charlotte Lindholm, der er direktør i Dansk Aktionærforening.

Hun og Jens Jørgen Holm Møller, direktør i InvesteringensForeningsRådet, har afleveret forslaget om enklere skatteregler til skatteminister Troels Lund Poulsen (V). Forslaget er også sendt til medlemmerne af Folketingets Skatteudvalg.

Det nye skatteudspil går ud på at forenkle reglerne ved fri opsparing for både aktier, obligationer og investeringsbeviser. Udspillet lægger op til, at der skal ryddes op i de mange forskelle på beskatningen af renter, aktieudbytte samt avancer og tab på obligationer, aktier, investeringsbeviser og såkaldte derivater.

I Danmark kan man straffes, hvis man indberetter for lav indtægt på sin selvangivelse, men reglerne er så komplicerede, at kun meget få danskere selv kan give de rigtige oplysninger om værdipapirer til SKAT. Eller har mulighed for at kontrollere, om årsopgørelsen er rigtig. Skatteudspillet fra Dansk Aktionærforening og InvesteringensForeningsRådet vil gøre årsopgørelsens oplysninger om værdipapirer mere enkle og mere forståelige.

"Med forslaget håber vi at kunne bidrage til at udvikle en sund investeringskultur. Investering skal være til at forstå og bør ikke være for de få, men for alle danskere. Vi håber, at alle partier kan bakke op om en forenkling på skattefronten. I dag er reglerne uigennemskuelige. Det må kunne gøres bedre – og det er det arbejde, vi ønsker at få sat i gang", siger Jens Jørgen Holm Møller, direktør i InvesteringensForeningsRådet.

I dag kan de komplicerede skatteregler påvirke danskernes investeringsvalg. Skatten skubber den enkelte investor i retning af bestemte investeringsmuligheder og væk fra andre – uanset hvad der måtte være det optimale for den enkelte.

"Forskelle i skattereglerne bør ikke have indflydelse på, hvordan danskerne anbringer deres opsparing. Og manglende forståelse af skattereglerne må slet ikke have betydning for investeringsvalget. Det fremmer på ingen måde en langsigtet og fornuftig investeringsadfærd blandt danskerne," siger Charlotte Lindholm, Dansk Aktionærforening.

Dansk Aktionærforening har cirka 15.000 private investorer som medlemmer.

InvesteringsForeningsRådet, der har investeringsforeningerne som medlemmer, repræsenterer de cirka 825.000 danskere, der ejer investeringsbeviser.

Yderligere information:

Læs de to foreningers skatteudspil herunder.

Direktør Charlotte Lindholm, Dansk Aktionærforening:
51 50 92 12 - charlotte@shareholders.dk

Direktør Jens Jørgen Holm Møller, InvesteringsForeningsRådet:
33 32 29 81 - jjhm@ifr.dk

Pressefoto af Charlotte Lindholm: <http://www.shareholders.dk/presse/download.aspx>

Pressefoto af Jens Jørgen Holm Møller: <http://ifr.dk/composite-1492.htm>

Bilag 1: Beskrivelse af forslaget

- Renter, aktieudbytte samt avancer og tab på obligationer, aktier, investeringsbeviser og derivater bør beskattes som en og samme indkomst.
- Avancer og tab på obligationer, aktier og investeringsbeviser bør opgøres ved salg/afståelse (realisationsprincippet).
- Samme skatteregler bør gælde for alle aktier og investeringsbeviser, uanset om de er optaget til handel på et reguleret marked (noterede) eller de ikke er (unoterede eller OTC).

Undtagelser:

- Udbytte, avancer og tab på ejerandele på mere end 10 % behandles efter en særlig "hovedaktionær" regel.
- Akkumulerende investeringsforeninger og investeringsselskaber beskattes efter lagerprincippet
- Derivater beskattes efter lagerprincippet.

Det vil gøre skattereglerne mere forståelige for langt hovedparten af de private investorer. Danskerne vil få mulighed for selv at kunne udfylde selvangivelsen og kontrollere årsopgørelsen.

Der er allerede sket ændringer i kapitalafkastbeskatningen, som gør det oplagt at lave disse ændringer nu. For det første er 3 års-reglen for aktier afskaffet, og for det andet er reglerne for obligationer harmoniseret, så særregler om blåstemplede obligationer og indeksobligationer nu er væk. Dette blev også anbefalet i Skattekommissionens rapport fra februar 2009.

De to undtagelser, beskatning af derivater og lagerbeskattede investeringsselskaber og akkumulerende investeringsforeninger, vil med det nye forslag stadig være under et svært anvendeligt regelsæt. Der i praksis har vist sig ekstremt svært forståeligt for private investorer. Derfor advarer Dansk Aktionærforening og InvesteringsForeningsRådet på det kraftigste mod at udvide anvendelsesområdet for lagerbeskatning for private investorer.

Efter forslaget vil den eneste forskel mellem investeringsforeninger – set med en investors øjne – være, om foreningen er udloddende eller akkumulerende. Det vil være en væsentlig forenkling på investeringsforeningsområdet, hvor kompleksiteten i dag er meget stor.

Fastholdes princippet om lagerbeskatning af akkumulerende investeringsforeninger, skal det suppleres med en reguleringsordning, der sikrer, at fradrag for tab i et kalenderår gives samme skatteværdi som et andet kalenderårs tilsvarende gevinst er beskattet med. De nuværende regler rummer en risiko for en skæv beskatning. Borgerne risikerer at betale skat af indtægter (avancer), de ikke har haft.

Der er foreslået en særlig hovedaktionærregel, der skal forhindre, at en ansat hovedaktionær kan spekulere i forskelle mellem beskatning af aktiestigninger og løn. Det er foreslået, at kapitalejere med en ejerandel på mere end 10 % fortsat skal beskattes efter reglerne om aktieindkomst.

Det nuværende system er kompliceret

Det nuværende beskatningssystem er kompliceret, fordi det er bygget op over en lang årrække med utallige tilføjelser og ændringer. De mange opdelinger i reglerne gør det samlede skattesystem unødigt kompliceret:

- Forskellige indkomstarter:
 - Kapitalindkomst – herunder særskilt opgørelse vedr. derivater
 - Aktieindkomst – herunder særskilt opgørelse vedr. børsnoterede papirer
- Forskellige opgørelsesprincipper:
 - Realisationsprincippet
 - Lagerprincippet
- Forskellig behandling afhængig af, om et værdipapir:
 - Er optaget til handel på et reguleret marked
 - Ikke er optaget til handel på et reguleret marked (OTC-papirer)
- Forskellige regler for fradrag for tab:
 - Kun i samme type avance (kildeartsbegrænset)
 - Modregningsadgang i andre typer indkomst
- Beskatningen af investeringsbeviser er opdelt i følgende grupper (per 1/1 2011):
 - Minimumsudloddende investeringsforeninger, der overvejende investerer i obligationer
 - Minimumsudloddende investeringsforeninger, der overvejende investerer i aktier
 - Investeringselskaber og akkumulerende investeringsforeninger, hvor ejerne beskattes efter lagerprincippet
- Fremførsel af tab på aktier.
- Carry back-regler for derivater.
- Komplicerede overgangsregler.