



**SKATTEMINISTERIET**

MODTAGET

22 JAN. 2007 830

Den Centrale Indlevering

J.nr. 2006-328-0034

Dato:


19 JAN. 2007

Til

Folketinget - Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 106 af 19. december  
2006.

(Alm. del).

  
Kristian Jensen

  
/Lise Bo Nielsen

## Spørgsmål:

Ministeren bedes oplyse hvor stort et beløb, som de danske husholdninger ligger inde med af frie, dvs. ikke bundne i pensionsordninger, beholdninger af aktier og investeringsbeviser? I den forbindelse bedes ministeren ligeledes redegøre for, hvor stort et beløb, der årligt i årene 2001-2005 er blevet beskattet som følge af salg af de nævnte beholdninger. I det omfang der ikke kan oplyses præcise tal, anmodes ministeren om at komme med et skøn, eventuelt et groft skøn. Ministeren anmodes ligeledes om at komme med et skøn for, hvor stor del af de nævnte beholdninger og kursstigninger, der hidtil har tilhørt private med en beholdning under den skattefri bundgrænse (på oprindeligt 100.000 kr.).

## Svar:

Privatpersoners beholdninger af børsnoterede aktier ultimo året uden for pensionsordninger bliver indberettet til SKAT. Indberetningen omfatter såvel danske som udenlandske aktier i dansk depot. Tilsvarende gælder for beholdningen af investeringsforeningsbeviser i aktiebaserede investeringsforeninger. På grundlag af disse indberetninger har Skatteministeriet for årene 2002-2004 udarbejdet opgørelser af de samlede beholdninger og deres fordeling på personer og husstande. Opgørelserne for 2003 og 2004 er tilgængelige på Skatteministeriets hjemmeside, se henholdsvis:

[http://www.skm.dk/tal\\_statistik/skatte\\_og Afgifter/3452.html](http://www.skm.dk/tal_statistik/skatte_og Afgifter/3452.html) og

[http://www.skm.dk/tal\\_statistik/skatte\\_og Afgifter/4907.html](http://www.skm.dk/tal_statistik/skatte_og Afgifter/4907.html)

En tilsvarende opgørelse vedrørende beholdningerne ultimo 2005 er under udarbejdelse.

Det fremgår af opgørelserne, hvor stor en del af beholdningerne, der havde en kursværdi under 100.000 kr.'s grænsen, hvor fortjenesten er skattefri, når aktierne ved salget har været ejet i mere 3 år, jf. tabellen nedenfor.

Der sker ikke tilsvarende indberetninger og opgørelser vedrørende beholdningerne af danske unoterede aktier og af udenlandske aktier i udenlandske depoter. Det bemærkes, at værdiansættelsen af mange af de unoterede aktier i sig selv er ganske vanskelig, da det ofte drejer sig om mindre virksomheder, som ejeren driver i selskabsform.

Danmarks Statistik har imidlertid i nationalregnskabssammenhæng foretaget en opgørelse af værdien af de unoterede aktier hos husholdningerne m.v. Værdiansættelsen sker her på basis af retningslinier fra Eurostat, hvilket indebærer, at værdien af aktierne fastsættes med baggrund i den indre værdi reguleret med forholdet mellem børskurs og indre værdi for sammenlignelige børsnoterede selskaber justeret under hensyn til likviditetsforskelle. Hvor der ikke findes sammenlignelige børsnoterede selskaber, tildeles aktierne en værdi svarende til selskabets indre værdi, jf. tabellen nedenfor.

Der foreligger ikke tilsvarende opgørelser for størrelsen af husholdningernes beholdning af udenlandske aktier i udenlandsk depot.

SKAT's systemer indeholder ikke en samlet opgørelse over størrelsen af de aktiefortjenester, der er blevet beskattet i årene 2001-2005, idet det alene var fortjenester på aktier med en ejertid

over 3 år, der blev beskattet som aktieindkomst og selvangivet separat. Var ejertiden på de solgte aktier mindre end 3 år, blev fortjenesten beskattet som kapitalindkomst og selvangivet i samme felt som en række andre kapitalindkomster. Fra og med 2006 beskattes alle aktieavance normalt som aktieindkomst.

Der er ikke holdepunkter for at opdele fortjenesten i en del, der vedrører noterede aktier, og en del der vedrører unoterede aktier.

I nedenstående oversigt er opgørelserne vist:

**Oversigt over personers aktiebeholdninger og beskattet avance (netto). 2001-2005**

	2001	2002	2003	2004	2005
			Mia. kr.		
Børsnoterede aktier og investeringsforeningsbeviser (aktiebaserede) i alt ultimo året	-	80,0	108,5	130,5	-
- heraf omfattet af 100.000 kr.s – reglen	-	23,0	27,7	30,7	-
Unoterede aktier ultimo året	125,2	82,8	137,1 <sup>1)</sup>	204,3 <sup>1)</sup>	330,0 <sup>1)</sup>
Beskattet aktieavance (netto for tab) ved mere end 3 års ejertid	5,4	5,2	3,1	4,8	6,9

<sup>1)</sup> Foreløbige skøn fra Danmarks Statistik.