

Aktieindkomstskatten øges kun for store aktieformuer

Regeringen foreslår at øge den høje skattesats på aktieindkomst fra 42 pct. til 43,5 pct. i 2022 og til 45 pct. fra og med 2023.

Aktieindkomst beskattes med 27 pct. af indkomsten under 57.200 kr. (2022-niveau) og 42 pct. af indkomsten over denne grænse. Ægtefæller sambeskattes af aktieindkomst. De beskattes således med 42 pct. af den del af deres samlede aktieindkomst, der overstiger 114.400 kr. (2022-niveau). Den foreslåede forhøjelse af den høje skattesats på aktieindkomst påvirker altså kun personer med aktieindkomst over disse beløb.

Aktieindkomst over disse beløb forudsætter typisk, at man har en betydelig aktieformue. Hvis det fx lægges til grund, at der opnås et aktieafkast på 7 pct., skal den investerede formue være over 817.000 kr., før afkastet vil overstige progressionsgrænsen for enlige, *jf. tabel 1*. For ægtefæller vil den samlede investerede formue skulle overstige 1.635.000 kr.

Tabel 1

Investeret formue i aktier for at nå progressionsgrænsen og skulle betale høje aktieskattesats

Afkast	4 pct.	7 pct.	10 pct.
Kr. (2022-niveau)			
For enlige	1.430.000	817.000	572.000
For ægtepar	2.860.000	1.635.000	1.144.000

Anm.: Aktieindkomst omfatter alene afkast fra aktier og aktiebaserede investeringsbeviser, som er erhvervet for frie midler. Det vil sige, at afkast fra aktier på en aktiesparekonto eller en pensionsopsparing ikke indgår i beskatningen af aktieindkomst, og derfor heller ikke i de beregnede formuer i tabellen. Det forudsættes, at indkomsten fra aktierne realiseres årligt. Til sammenligning med de angivne afkast i tabellen er det danske aktieindeks OMXC20 steget 7,6 pct. årligt fra ultimo 2015 til ultimo 2020.

Kilde: Skatteministeriet.

Aktieindkomst beskattes i det år, hvor indkomsten realiseres – det vil sige, når ejeren af aktien modtager udbytter eller sælger aktien. Det giver mulighed for at udglatte indkomsten over årene med henblik på at undgå beskatning over progressionsgrænsen. Det betyder dog også, at der kan være indkomst fra tidligere år, som ikke er realiseret, hvorfor det er muligt at overstige progressionsgrænsen på baggrund af en investeret formue, som er lavere end angivet i eksemplerne i *tabel 1*.