



Fordeler og ulemper ved bruk av aksjesparekonto (ASK)

Fra og med 1. september 2017 kan personlige skatteyttere etablere aksjesparekonto (ASK) for børsnoterte aksjer og aksjefondsandeler.

På en aksjesparekonto kan man kjøpe og selge aksjer og fondsandeler uten å betale gevinstbeskatning før midlene tas ut av kontoen. I en overgangsfase frem til 31. desember 2017 vil fondsandeler kunne flyttes til aksjesparekonto uten å betale skatt på urealisert gevinst ved flyttetidspunktet. Etter 31. desember vil flytting til aksjesparekonto bli ansett som en realisasjon, og dermed føre til skatt på opparbeidet gevinst.

Basert på tolkninger av det gjeldende regelverket og forhåndsuttalelser fra skattemyndighetene kan vi oppsummere følgende fordeler og ulemper ved bruk av aksjesparekonto.

Fordeler

- En aksjesparekonto vil gi deg utsatt gevinstbeskatning. Ved salg eller bytte av fond eller aksjer, eller flytting av beholdninger fra en aksjesparekonto til en annen, vil man ikke bli beskattet før det tas penger ut av aksjekontoen.
- Uttak av opprinnelig kontantinnskudd kan gjøres uten at du betaler skatt.
- Overgangsregelen gjør at du frem til 31.12 fritt kan overføre din aksje-/aksjefondsbeholdning uten at den urealiserte gevinsten blir beskattet. Ved overførsel av fond etter dette skjæringspunktet vil urealiserte gevinster på fonds og aksjebeholdning som overføres bli gevinstbeskattet med 29,76% etter de gjeldende skattereglene. Det har kommet signaler fra Finansministeren om at denne overgangsordningen kan bli forlenget ut 2018. Merk at dette ikke fritar deg for beskatning av opparbeidet gevinst, men kun utsetter skattebelastningen.
- Skjermingsfradrag akkumuleres, og danner et bunnfradrag før skatt på avkastning blir beregnet. På en aksjesparekonto vil skjermingsgrunnlaget baseres på den samlede saldoen, og gi skjermingsfradrag selv om du realiserer enkeltinvesteringer med tap. Merk at skjermingsgrunnlaget beregnes ut fra kontoens laveste saldo gjennom året.
- Aksjedelen av ditt fonds- og aksjeinnehav på kontoen vil vekte 90% ved beregning av formuesskatt.
- En aksjesparekonto kan overføres til neste generasjon som arv eller gave med skattemessig kontinuitet. Dette innebærer at skatt ikke må betales av urealisert eller realisert gevinst ved overføring av kontoen, kun av mottaker ved uttak ut over innskuddsverdien. En forutsetning er at aksjesparekontoen i sin helhet blir overført mottaker. Skattemessig kontinuitet og krav om helhetlig videreføring av aksjesparekontoen gjelder også ved overføring som følge av skilsmisse.

Ulemper

- Begrensningen på hvilke verdipapirer det er tillatt å ha på en aksjesparekonto gjør det vanskelig å få en tilfredsstillende risikospredning på en og samme aksjesparekonto. Det er ikke mulig å ha aksjer hjemmehørende utenfor EØS, kombinasjonsfond eller obligasjonsfond på en aksjesparekonto. Dette gjør at kontoen må suppleres med annen sparing på utsiden for å få en tilfredsstillende risikobalanse i sin totalportefølje.
- Kun børsnoterte papirer er tillatt.
- Dersom du har kontanter stående på din aksjesparekonto vil du ikke få renter på de innskutte midlene.
- Tegningsretter kan holdes på aksjesparekontoen, men holdes skattemessig utenfor.



- Skjermingsfradraget vil bli beregnet ut fra den minste saldoen som har vært på aksjesparekontoen gjennom året (skjermingsgrunnlaget). Dette innebærer at du ikke vil få fullt skjermingsfradrag for saldoen det året du fyller på din konto. Ved innehav av flere aksjesparekontoer vil summen av laveste beløp på hver konto gjennom året utgjøre skjermingsgrunnlaget. Mekanismen er innført for å forhindre skattemessig tilpasninger i forkant av årsskiftet.
- En aksjesparekonto er personlig, og kan ikke eies i sameie.
- Utbytte fra utbyttebetalende aksjer og fond må beskattes løpende. Utbyttet kan derimot føres inn på aksjesparekontoen og således øke skjermingsfradraget.

Verdipapirer med urealisert tap

Dersom du har verdipapirer med tap vil det være en vurderingssak om det er lønnsomt å flytte disse over på en aksjesparekonto. Dersom det urealiserte tapet er stort kan det være hensiktsmessig å holde disse verdipapirene utenfor ordningen slik at et eventuelt tap som på et senere tidspunkt blir realisert kommer til direkte skattefradrag. Et urealisert tap som føres over på en aksjesparekonto vil kun komme til anvendelse når aksjesparekontoen avsluttes eller utbetaling fra kontoen er lavere enn innskudd justert for kostpris.

Er aksjesparekonto en skattemessig gavepakke?

Merk at bruk av aksjesparekonto ikke er ment å gi innskytere en skatterabatt fra myndighetenes side, kun en utsettelse av skattleggingen. Fordelen ved bruk av kontoen vil derfor være høyest for de investorene som har høy omsetningshastighet på sine plasseringer, og hvor midlene som er satt inn på aksjesparekontoen er ment å være langsiktig sparing med en viss rotasjon.

I forarbeidene kommer dette klart frem hvor Finansdepartementet skriver «I nåverdi skal skatten utgjøre det samme enten gevinsten reinvesteres innenfor kontoen og så skattlegges ved senere uttak, eller først tas ut og skattlegges og så reinvesteres utenfor kontoen. Skatteutsettelsen skal derfor over tid ikke gi en skattebesparelse for aksjonæren, men kun påvirke tidspunktet for beskatningen».

Dette innebærer at de som har fondsandeler innenfor aksjesparekontoen og de som ikke har slik konto skal ha samme skatt på sine aksjefond, alt annet likt.

Konklusjonen er at dette ikke er en skattemessig gavepakke fra myndighetene slik media og enkelte banker har gitt inntrykk av, men heller en plattform for private investorer som gjør det enklere å bytte mellom ulike investeringer uten å skatte for hver realisasjon.

Vi anbefaler alle å sette seg godt inn i regelverket for beskatning og bruk av aksjesparekonto. Utfyllende informasjon og eksempler er tilgjengelig på Skatteetatens websider www.skatteetaten.no