

Pas på skattesmæk når du shorter

■ SKAT

Af Thomas Nygaard Madsen

Selvom du skulle være så dygtig at forudse et kursfald i et enkelt selskab, så æder skatten en god del af din gevinst.

Sådan ser virkeligheden ud, hvis du benytter dig af den klassiske metode til shorthandel. Den går ud på, at du låner en portion aktier, som du sælger videre til eksempelvis 20.000 kr. Aktierne skal leveres tilbage før eller siden, og håbet er, at kursen til den tid er faldet, så du kan levere den samme mængde aktier tilbage for eksempelvis 18.000 kr. Du har dermed tjent 2000 kr.

Men rent skatteteknisk står du til en væsentligt større lussing, end du er vant til fra andre aktiegevinster.

“Gevinster ved den type shorthandler anses for almindelig skattepligtig indkomst. Så selvom det er handel med aktier, er der ikke tale om aktieindkomst. Det betyder, at marginalsatten ikke er 42 pct., som den ellers er ved aktiegevinster, men 51,7 pct.,” siger Ulrik Holst Hansen, skatteadvokat hos Horten med speciale i bl.a. finansielle produkter.

Og som om det ikke var nok, er du også dårligt stillet ved tab. Tabet kan nemlig kun fradrages i gevinster på andre shorthandler i samme indkomstår. Også her skal du altså indstille dig på ringere vilkår end ved almindelig aktiehandel.

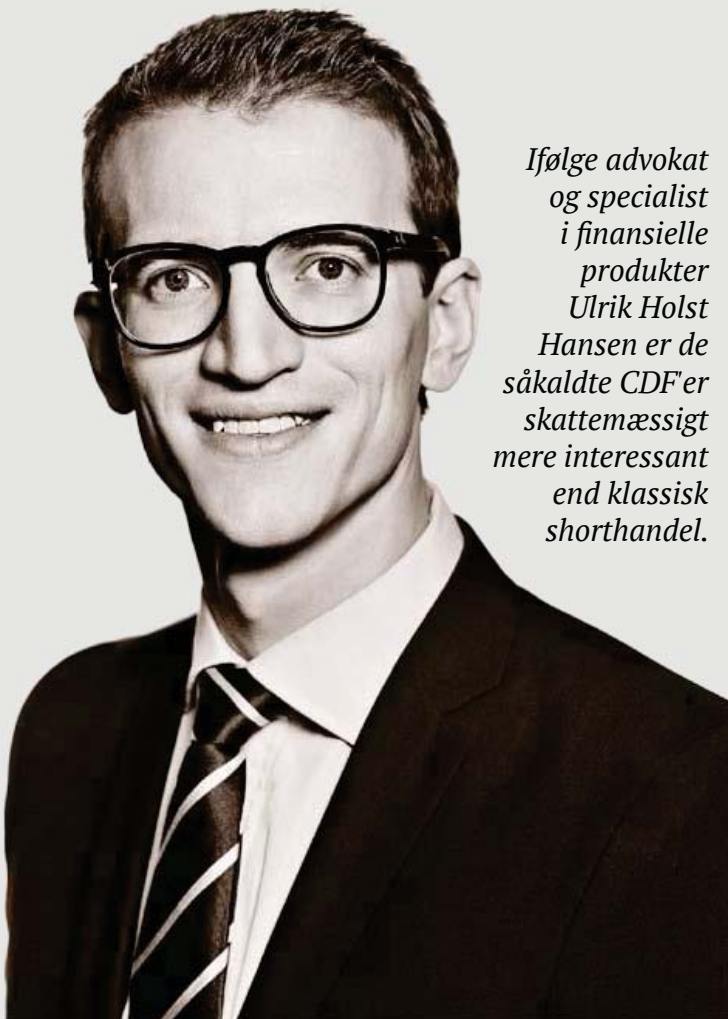
Lavere skat på CFD'er

Satser du derimod på de syntetiske CFD'er, er historien en anden.

“Gevinster ved CFD'er skal som udgangspunkt medregnes i kapitalindkomsten. Der har vi en marginalskatteprocent på 42 pct. Og

tab kan også modregnes i indkomstårets gevinster og tidligere indkomstårs skattepligtige nettogevinster på CFD'er og andre finansielle kontrakter, ligesom det kan overføres til ægtefællen eller fremføres til følgende år,” siger Ulrik Holst Hansen.

“Bundlinjen er, at CFD'er skattemæssigt er langt mere fordelagtige end den klassiske aktielånsvariant. Gevinsten beskattes lavere, og tab kan lettere fradrages,” siger Ulrik Holst Hansen. ■



Ifølge advokat og specialist i finansielle produkter Ulrik Holst Hansen er de såkaldte CFD'er skattemæssigt mere interessant end klassisk shorthandel.