

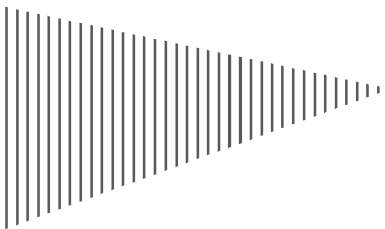
Kapitalvinstbeskattning:

En jämförelse mellan Sverige och övriga länder i OECD, EU och BRIC

Rapport framtagen på uppdrag av
Svenskt Näringsliv

Erik Hultman och Martin Segerström
Ernst & Young AB

14 november 2013



Building a better
working world

Om rapporten

EY har på förfrågan från Svenskt Näringsliv tagit fram denna rapport avseende kapitalvinstbeskattning i de länder som är medlemmar av OECD och/eller EU samt i de stater som utgör de så kallade BRIC-länderna (Brasilien, Ryssland, Indien och Kina). Rapporten är avgränsad på så sätt att den endast berör investeringar i aktier som görs av en privatperson. Rapporten är en uppföljning av den mer omfattande kartläggning som gjordes år 2012.¹

Vårt uppdrag har särskilt inneburit att vi undersökt regler som innebär en lindrig beskattning givet uppfyllandet av vissa villkor som är enkla att uppfylla och tillgängliga för en bred krets av skattskyldiga. Sådana regler kan exempelvis:

- innebära att kapitalvinster är skattefria om aktierna innehafts en viss tid,
- medge betydande grundavdrag, eller
- undanta kapitalvinster från beskattning avseende vissa typer av aktier (t.ex. i noterade bolag).

Indirekt ägande genom kapitalförsäkringar eller liknande företeelser har inte omfattats av undersökningen. Inte heller har särskilda regler för kapitalvinster i enskild näringsverksamhet eller för avyttring av aktier i ägarledda bolag/fåmansaktiebolag omfattats.

Vi har genomfört studien genom att utnyttja vårt internationella nätverk av skattejurister. Resultatet av vår undersökning redovisas i det följande.

¹ "Corporate Dividend and Capital Gains Taxation: A comparison of Sweden to other member nations of the OECD and EU, and BRIC countries".

Land	Normalskattesats för kapitalvinst på aktier (2012)	Undantag från kapitalbeskattning/kommentarer	Alltid lägre än Sverige	Alltid lägre än Sverige eller lägre med villkor	Försäljning av noterade aktier i regel skattefri ¹	Lättnad ≥ 50 % vid försäljning efter minst 1 års innehavstid ²
Australien	0 - 45 %	Vid avyttring av aktier som innehafts längre tid än 12 månader beskattas endast 50 % av eventuell kapitalvinst. Kapitalförluster är inte möjliga att kvitta mot övrig inkomst men det finns möjlighet att utnyttja kapitalförluster mot senare års kapitalvinster utan begränsning i tiden. Eventuell kapitalvinst på tillgångar anskaffade innan 19 september 1985 är vid avyttring normalt skattefri. Såvitt avser tillgångar förvärvade före september 1999 gäller även att anskaffningsutgiften får ökas med en kvartalsvis indexprocent. Indexeringen frystes i september 1999.		JA		JA
Belgien	33 %	Kapitalvinster som en enskild erhållit vid försäljning av andelar i företag betraktas som en övrig inkomst och är därmed föremål för en platt skatt om 33 %. En eventuell kapitalvinst kan kvalificera sig för skattefrihet om andelarna säljs i samband med den normala förvaltningen av en privatpersons tillgångar. Transaktionen får då inte vara av spekulativ natur eller utgöra ett led i en professionell verksamhet. I huvuddrag anger belgisk rättspraxis att en realisationsvinst anses vara spekulativ när den skattskyldige använt belånade finansiella strukturer eller lån från kreditinstitut, samt då den allmänna omfattningen av verksamheten som genererade vinsten sätter familjens ekonomiska välfärd i riskzonen. Innehavsperioden för aktierna har liten eller ingen betydelse för bedömningen om om en kapitalvinst härrör från en transaktion av spekulativ natur. Vidare gäller att om andelen säljs till ett bolag som ägs direkt eller indirekt av den skattskyldige eller hans nära anhöriga, så finns det en stor risk för att vinsten betraktas som spekulativ. En kapitalvinst från försäljning av en andel i ett belgiskt bolag beskattas även med 33 % om den skattskyldiges (och dennes nära anhörigas) innehav någon gång under de fem föregående åren har överstigit 25 % och försäljning sker till ett bolag utanför EES. Beskattning sker även om den ursprungliga köparen av aktierna överför dessa till ett land utanför EES inom 12 månader efter det ursprungliga köpet.		JA		
Brasilien	15 %	Kapitalvinster vid avyttring av aktier beskattas med 15 %. En eventuell vinst från en transaktion per månad är dock skattefri om försäljningslikviden är lägre än 110 250 SEK (35 000 R\$). Om aktierna är noterade på en brasiliansk aktiemarknad är kapitalvinsten skattefri om försäljningslikviden inte överstigit 63 000 SEK (20 000 R\$).	JA	JA	JA	
Bulgarien	10 %	Kapitalvinster på aktier noterade på en aktiemarknad inom EU/EES är skattefria.	JA	JA	JA	

Land	Normalskattesats för kapitalvinst på aktier (2012)	Undantag från kapitalbeskattning/kommentarer	Alltid lägre än Sverige	Alltid lägre än Sverige eller lägre med villkor	Försäljning av noterade aktier i regel skattefri ¹	Lättnad ≥ 50 % vid försäljning efter minst 1 års innehavstid ²
Chile	0 - 40 %	Eventuell kapitalvinst vid försäljning av aktier som innehafts längre än ett år beskattas med 20 % förutsatt att transaktionerna inte utgöra ett led i en återkommande verksamhet eller sker mellan individer som äger mer än 10 % av det företag vars aktier säljs. Kapitalvinster som uppstår vid försäljning av aktier som innehafts kortare tid än ett år beskattas med normala progressiva skattesatser för inkomst (0 – 40 %). Aktier i utländska bolag beskattas alltid enligt dessa regler. Kapitalvinst vid försäljning av aktier på en godkänd chilensk aktiemarknad är skattefri (aktien måste ha regelbundet handlats på aktiemarknaden).		JA		JA
Cypern	0 %	Kapitalvinster är som huvudregel skattefria. Kapitalvinster kan dock beskattas med 20 % om de avser vinst från avyttring av fast egendom på Cypern eller vinst på försäljning av aktier i företag som med fast egendom på Cypern. Kapitalvinst från försäljning av aktier noterade på en erkänd aktiemarknad undantas från kapitalvinstskatt även om företaget innehar fastighet(er) på Cypern.	JA	JA	JA	
Danmark	27 - 42 %	Kapitalvinster från försäljning av aktier beskattas med 27 % upp till 56 298 SEK (48 300 DKK). Överstigande belopp beskattas med 42 %. Kapitalförluster kan rullas framåt utan tidsbegränsningar.				
Estland	21 %	Eventuell kapitalvinst på försäljning av aktier beskattas med 21 %. En kapitalvinst kan undantas från beskattning om investeringen skett via ett investeringskonto, beskattning sker då när/om vinsterna tas ut från kontot. Kapitalförluster på försäljning av aktier kan bara kvittas mot kapitalvinster av samma slag. Förluster får rullas framåt utan begränsningar.	JA	JA		
Finland	30 - 32 %	Kapitalvinster som uppkommit vid försäljning av aktier beskattas med 30 % på vinster upp till 43 9025 SEK (€50 000). Överstigande belopp beskattas med 32 %. Kapitalförluster kan endast kvittas mot kapitalvinster under samma år eller under något av de efterföljande 5 åren.				
Frankrike	0 - 45 %	Kapitalvinst vid försäljning av aktier adderas till ordinarie inkomst och beskattas enligt normal progressiv skattesats. Dessutom tillkommer normalt sett sociala avgifter. Höginkomsttagare påförs en ytterligare skatt om 3 % eller 4 %. Kapitalförluster från försäljning av noterade aktier får endast kvittas mot kapitalvinster av samma slag. Generellt gäller att förluster får rullas framåt i 6 år.				

Land	Normalskattesats för kapitalvinst på aktier (2012)	Undantag från kapitalbeskattning/kommentarer	Alltid lägre än Sverige	Alltid lägre än Sverige eller lägre med villkor	Försäljning av noterade aktier i regel skattefri ¹	Lättnad ≥ 50 % vid försäljning efter minst 1 års innehavstid ²
Grekland	0 - 45 %	Från 1 januari 2013 beskattas kapitalvinster på marknadsnoterade aktier tillsammans med övriga inkomster enligt den normala progressiva skatteskalen för inkomster. Det faktiska försäljningspriset för aktier i icke-marknadsnoterade grekiska företag, respektive det överenskomna försäljningspriset för aktier i utländska icke-marknadsnoterade företag, beskattas med 5 %. Kapitalvinster från överlåtelser av andelar i bolag av typen <i>eteria periorismenis efthinis</i> (ungefär motsvarande ett svenskt aktiebolag) beskattas med 20 %.		JA		
Indien	15 % / 20 %	Kapitalvinster vid försäljning av värdepapper som innehafts längre än ett år och som är noterade på en erkänd aktiemarknad i Indien är skattefria om Securities Transaction Tax (STT) betalas på sådana transaktioner. STT ska normalt betalas med 0,125 % av vardera part på försäljningspriset vid aktieförsäljning/köp. Kapitalvinster från kortvariga innehav (kortare än ett år) av aktier noterade på en erkänd aktiemarknad i Indien beskattas normalt med en reducerad skattesats om 15 %. Kapitalvinster från långvariga innehav (längre än ett år) av onoterade värdepapper beskattas med 20 %. Vid beräkning av kapitalvinsten justeras dock för inflation under innehavstiden. Kapitalvinster på kortvariga innehav (mindre än ett år) av onoterade aktier är skattepliktiga enligt normala progressiva skattesatser för inkomst. Kapitalförluster på kortvariga och långvariga innehav av aktier kan inte användas för att kvittas mot andra inkomster. Kapitalförluster på kortvariga innehav av aktier kan dock kvittas mot kapitalvinster på kortvariga och långvariga innehav av aktier under inkomståret. Kapitalförluster som inte kunnat utnyttjas under året kan rullas vidare och användas för kvittning mot framtida kapitalvinster på aktier under en period upp till åtta år.	JA	JA		JA
Irland	30 %	Irland har ett årligt grundavdrag om 10 882 SEK (1 270 EUR) per individ vid kapitalvinstbeskattning. Grundavdraget är inte överförbart till make/partner. Vid avyttring av aktier beräknas askaffningsutgiften genom indexering utifrån innehavstiden för aktierna. Avyttringar till make/partner är skattebefriade förutsatt att den förvärvande maken/partnern är skattemässigt bosatt på Irland. En kapitalförlust som inte går att utnyttja av en make/partner är avdragsgill vid beräkning av den andra makens/partners skattepliktiga kapitalvinst. Kapitalvinster på aktier kan vara skattefria för innehavare av mindre företag i samband med pensionering om vissa, relativt omfattande, krav är uppfyllda. Skattefrihet kan vara aktuellt både vid avyttring inom familjen och till utomstående.		JA		

Land	Normalskattesats för kapitalvinst på aktier (2012)	Undantag från kapitalbeskattning/kommentarer	Alltid lägre än Sverige	Alltid lägre än Sverige eller lägre med villkor	Försäljning av noterade aktier i regel skattefri ¹	Lättnad ≥ 50 % vid försäljning efter minst 1 års innehavstid ²
Island	20 %	Kapitalvinst från försäljning av aktier beskattas med 20 %. Kapitalförluster får endast kvittas mot kapitalvinster av samma slag och under samma år som förlusten uppkommer.	JA	JA		
Israel	25 - 30 %	Kapitalvinster från försäljning av aktier beskattas i regel med 25-30 % skatt. Anskaffningsutgiften justeras med beaktande av det israeliska konsumentprisindexet. Vid kapitalvinster från försäljning av aktier där innehavet överstigit 10 % av bolagets aktier beskattas vinsten med 30 %. Ägarförhållanden beaktas härvid 12 månader tillbaka i tiden. Kapitalförluster från försäljning av aktier kan kvittas mot kapitalvinster och rullas framåt utan begränsning i tiden.		JA		
Italien	9,9% / 20 %	Kapitalvinst från försäljning av aktier beskattas normalt med 20 %. Vid uppfyllande av särskilda kriterier för större innehav beskattas istället endast 49,72 % av vinsten. För att kvalificera för detta undantag ska aktierna som avyttrats, i fråga om börsnoterade bolag, motsvara minst 2 % av det totala antalet röster eller 5 % av kapitalet. För onoterade bolag krävs istället att innehavet motsvarar 20 % av antalet röster eller 25 % av kapitalet. Kapitalförluster kan kvittas mot kapitalvinster upp till 4 år efter förlustens uppkomst.	JA	JA		
Japan	10 - 20 %	Fram till 31 december 2013 gäller att kapitalvinster på försäljning av aktier beskattas med 10 % om försäljningen sker via ett värdepappersbolag eller en bank. Efter 31 december 2013 beskattas kapitalvinster med 20 %. Kapitalförluster på försäljning av aktier kan endast kvittas mot vinster från försäljning av aktier. Undantag görs dock för förlust på börsnoterade aktier som kan kvittas mot utdelning på börsnoterade aktier. Förluster kan rullas fram upp till 3 år.	JA	JA		
Kanada	0 - 50 %	Kapitalvinster vid försäljning av aktier beskattas i regel efter kvotering med 50 %. Den skattepliktiga delen av kapitalvinster beskattas tillsammans med övrig inkomst med progressiv skatt. Individer kan i vissa fall få uppskov med beskattning av kapitalvinster som uppkommit vid avyttring av investeringar i mindre företag. Det är även i vissa fall möjligt att få ett särskilt livstidsavdrag på 4 904 850 SEK (750 000 CAD) för investeringar i mindre företag. Detta innebär att kapitalvinster på aktier i mindre företag kan komma att undantas från beskattning. Kapitalförluster kan kvittas mot kapitalvinster under samma inkomstår. Under vissa förutsättningar kan en individ även kvitta kapitalförluster mot kapitalvinster tre år tillbaka i tiden och/eller mot senare års kapitalvinster utan begränsning i tiden.		JA		

Land	Normalskattesats för kapitalvinst på aktier (2012)	Undantag från kapitalbeskattning/kommentarer	Alltid lägre än Sverige	Alltid lägre än Sverige eller lägre med villkor	Försäljning av noterade aktier i regel skattefri ¹	Lättnad ≥ 50 % vid försäljning efter minst 1 års innehavstid ²
Kina	20 %	Skatten på kapitalvinster på aktier uppgår normalt till 20 %. Kapitalvinster som härrör från avyttring av aktier noterade på kinesiska aktiemarknader är dock tillfälligt undantagna från beskattning.	JA	JA	JA	
Kroatien	0 %	Kapitalvinster från försäljning av värdepapper beskattas ej.	JA	JA	JA	
Lettland	15 %	Kapitalvinster från försäljning av aktier beskattas med 15 %.	JA	JA		
Litauen	15 %	Det finns två situationer där kapitalvinster på värdepapper är skattefria i Litauen: 1) Värdepapprena anskaffades innan 1 januari 1999, eller 2) Säljarens innehav i företaget har inte överstigit 10 % under den senaste treårsperioden och aktierna har innehafts minst ett år. Kapitalvinstbeskattningen i Litauen kommer att förändras och nya regler träder troligtvis ikraft 1 januari 2014.	JA	JA		JA
Luxemburg	0 - 41,34 %	Kapitalvinster på icke-väsentliga (< 10 %) aktieinnehav är skattefria om avyttring sker tidigast sex månader efter förvärvet. I annat fall beskattas kapitalvinsten med normala progressiva skattesatser. Kapitalvinster på väsentliga aktieinnehav i ett företag (> 10 %) är normalt fullt ut skattepliktiga. Hälften av den genomsnittliga skattesatsen tillämpas dock på kapitalvinster från försäljning av väsentliga aktieinnehav som innehafts minst sex månader. Vidare gäller vid sådan kapitalvinst att en skattelättnad ges om 428 440 SEK (50 000 EUR) under en 10-årsperiod (856 880 SEK / 100 000 EUR för makar eller sambor som är gemensamt skattskyldiga). Noteras kan också att en justering för inflation görs vid beräkning av kapitalvinst från försäljning av ett väsentligt aktieinnehav.		JA		JA
Malta	0 - 35 %	Kapitalvinst från försäljning av aktier adderas till ordinarie inkomst och beskattas med normal progressiv skattesats.				
Mexiko	0 - 30 %	Vid avyttring av aktier används en medelinkomstmodell för att avgöra hur mycket av en eventuell kapitalvinst som ska påverka den effektiva skattesatsen. Kapitalvinsten divideras med det antal år aktierna innehafts (dock max 20 år). Efter 10 år är därmed endast 1/10 av kapitalvinsten skattepliktig. Den skattepliktiga delen av inkomsten adderas till övriga inkomster för att avgöra den effektiva skattesatsen. Kapitalvinst på aktier i mexikanska och utländska företag är skattefri när försäljningen sker genom en aktiemarknad som är licensierad enligt aktiemarknadslagen i Mexiko. Detta undantag gäller dock inte om en person direkt eller indirekt äger 10 % eller mer i företaget och avyttrar 10 % eller mer i företaget genom en eller flera transaktioner under en 24-månadersperiod.		JA	JA	

Land	Normalskattesats för kapitalvinst på aktier (2012)	Undantag från kapitalbeskattning/kommentarer	Alltid lägre än Sverige	Alltid lägre än Sverige eller lägre med villkor	Försäljning av noterade aktier i regel skattefri ¹	Lättnad ≥ 50 % vid försäljning efter minst 1 års innehavstid ²
Nederländerna	0 % / 25 %	Kapitalvinst på försäljning av aktier är undantaget från beskattning förutsatt att innehavet av aktierna inte utgör ett betydande innehav. Ett betydande innehav uppnås när en innehavare tillsammans med make/maka innehar minst 5 % av kapitalet. Försäljning av aktier som är en del av ett betydande innehav beskattas med 25 %.	JA	JA		
Norge	28 %	Kapitalvinster från försäljning av aktier beskattas med 28 %.	JA	JA		
Nya Zeeland	0 %	Kapitalvinster från försäljning av aktier är normalt skattefria.	JA	JA	JA	
Polen	19 %	Kapitalvinst på försäljning av aktier beskattas med 19 %. Kapitalförluster kan endast kvittas mot kapitalvinster av samma slag. Förluster kan rullas framåt i 5 år, dock kan max 50 % av ett enskilt års förluster rullas framåt.	JA	JA		
Portugal	25 %	Kapitalvinster vid avyttring av värdepapper beskattas normalt med 25 %. För aktier i mindre onoterade bolag är dock endast 50 % av kapitalvinsten skattepliktig. Från 2013 och framåt gäller vidare att kapitalvinster på värdepapper införskaffade innan 1 januari 1989 är skattefria. Ett grundavdrag om 4 284 SEK (500 EUR) gäller vid beräkning av skatt på ett överskott från kapitalvinster på aktier, obligationer o.dyl.	JA	JA		
Rumänien	16 %	Kapitalvinster från försäljning av aktier beskattas med 16 %.	JA	JA		
Ryssland	13 %	Kapitalvinster från försäljning av aktier i ryska bolag är undantagna från beskattning förutsatt att de innehafts längre än 5 år. Kapitalvinster på försäljning av övriga aktier beskattas tillsammans med övriga inkomster med den generella skattesatsen om 13 %	JA	JA		
Schweiz	0 %	Kapitalvinster från försäljning av lös egendom, t.ex. aktier, är skattefria (dvs. varken federal eller kantonal beskattning).	JA	JA	JA	
Singapore	0 %	Kapitalvinster från försäljning av aktier beskattas normalt sett inte.	JA	JA	JA	
Slovakien	19 - 25 %	Kapitalvinst från försäljning av aktier adderas till ordinarie inkomst och beskattas enligt normal progressiv skattesats. Årlig inkomst som understiger 294 781 SEK (34 401,74 EUR) beskattas med 19 %. Inkomst överstigande 294 781 SEK (34 401,74 EUR) beskattas med 25 %.	JA	Ja		

Land	Normalskattesats för kapitalvinst på aktier (2012)	Undantag från kapitalbeskattning/kommentarer	Alltid lägre än Sverige	Alltid lägre än Sverige eller lägre med villkor	Försäljning av noterade aktier i regel skattefri ¹	Lättnad ≥ 50 % vid försäljning efter minst 1 års innehavstid ²
Slovenien	0 - 25 %	Kapitalvinstbeskattning i Slovenien är beroende av innehavstiden för det värdepapper som avyttras. Beskattningen sker enligt följande intervall: 25 % vid innehav kortare tid än 5 år, 15 % efter 5 års innehavstid, 10 % efter 10 års innehavstid, 5 % efter 15 års innehavstid och 0 % efter 20 års innehavstid.	JA	JA		
Spanien	21 - 27 %	Kapitalvinster från försäljning av aktier beskattas med 21 % upp till 54 412 SEK (5 999,99 EUR). Kapitalvinst mellan 51 412 SEK (6 000 EUR) och 205 651 SEK (23 999,99 EUR) beskattas med 25 %. Kapitalvinster utöver detta beskattas med 27 %.	JA	JA		
Storbritannien	18 % / 28 %	Vid bestämmande av skattesatsen för kapitalvinster läggs dessa samman med den skattskyldiges övriga inkomster. Beroende på inkomstnivå beskattas sedan kapitalvinster med antingen 18 % eller 28 %. Fysiska personer erhåller ett grundavdrag på 111 643 SEK (10 600 GBP) per inkomstår för kapitalvinster. Kapitalförluster som inte kunnat utnyttjas under året kan rullas framåt och kvittas mot senare års kapitalvinster.	JA	JA		
Sydkorea	0 - 22 %	Kapitalvinster på aktier noterade på en aktiemarknad i Sydkorea är normalt skattefria under förutsättning att aktieägaren inte innehar ett väsentligt innehav i företaget eller försäljningen skett utanför aktiemarknaden. För kapitalvinster på övriga aktier är skattesatsen normalt 22 %. För bolag som klassificeras som små och medelstora är dock skattesatsen 11 %. Vid avyttring av aktier i större bolag där innehavaren är majoritetsägare så är skattesatsen i vissa fall 33 %.	JA	JA		
Tjeckien	0 - 15 %	Kapitalvinst på värdepapper är skattefri om innehavstiden uppgår till minst 5 år. Understiger innehavstiden 5 år är kapitalvinsten även skattefri om innehavstiden överstiger 6 månader och individens innehav och röstandel i företaget understigit 5 % under de senaste 24 månaderna innan försäljning. Aktierna får dock inte utgöra del i näringsverksamhet bedriven av individer som är egenföretagare. Enligt liggande lagförslag kan ändringar av kapitalvinstbeskattningen i Tjeckien komma att ske under 2014. Enligt förslaget kommer kravet på innehavstid för skattefrihet kortas till 3 år. Vidare föreslås att ett särskilt grundavdrag om 34 113 SEK (100 000 CZK) för skattepliktiga kapitalvinster införs. Enligt förslaget kommer de nya reglerna dock endast att omfatta aktier anskaffade efter 1 januari 2014.	JA	JA		JA

Land	Normalskattesats för kapitalvinst på aktier (2012)	Undantag från kapitalbeskattning/kommentarer	Alltid lägre än Sverige	Alltid lägre än Sverige eller lägre med villkor	Försäljning av noterade aktier i regel skattefri ¹	Lättnad ≥ 50 % vid försäljning efter minst 1 års innehavstid ²
Turkiet	0 - 35 %	Nedanstående regler gäller för kapitalvinster på aktier som är anskaffade efter 1 januari 2006. Kapitalvinster från försäljning av aktier som handlas på ISE (Istanbul Stock Exchange) är normalt skattefria om de inte är en del av en värdepapperstrust. Eventuell kapitalvinst på aktier i en värdepapperstrust som handlas på ISE där innehavstiden understiger ett år beskattas med 10 %. Beskattning sker genom en definitiv källskatt. Om innehavstiden av sådana aktier överstiger ett år är eventuell kapitalvinst skattefri. Kapitalvinster som härrör från försäljningar som inte sker genom en turkisk bank eller finansiellt institut deklarerar i inkomstdeklaration och beskattas enligt normala progressiva skattesatser för inkomst. Kapitalvinster som härrör från aktier i turkiska bolag som innehafts i mer än 2 år är skattefria.		JA	JA	JA
Tyskland	25 %	Kapitalvinst från försäljning av aktier anskaffade före 1 januari 2009 är skattefria förutsatt att de innehafts i mer än 1 år samt att innehavet understiger 1 %. Kapitalvinst från försäljning av aktier anskaffade efter 1 januari 2009 beskattas med 25 % (26,38 % om solidaritetstillägg om 5,5% av skatten medräknas (<i>solidarity surcharge</i>)). För det fall att ett innehav direkt eller indirekt överstigit 1% de senaste 5 åren anses normalt en eventuell kapitalvinst som en inkomst av näringsverksamhet (<i>business income</i>) och inte som inkomst av kapital (<i>investment income</i>).	JA	JA		
Ungern	16 %	Kapitalvinster från försäljning av aktier beskattas med 16 %. Kapitalförluster från försäljning av aktier upptagna på en reglerad marknad som står under tillsyn av ansvarig ungersk myndighet, eller på en reglerad marknad i ett annat EES land eller i ett land med vilket Ungern har ett skatte- och informationsbytesavtal med, kan kvittas mot motsvarande kapitalvinster.	JA	JA		
USA	0 - 39,6 %	Kapitalvinster från försäljning av aktier efter en innehavstid kortare än ett år beskattas med normal progressiv skattesats, dvs. federal skatt (upp till 39,6 %) samt eventuell delstatlig skatt, lokal skatt och Medicare-skatt. Kapitalvinster vid försäljning efter en innehavstid om minst ett år beskattas med en separat progressiv skateskala som kan variera mellan 0 och 20 %. Därtill kan Medicare-skatt om 3,8 % tillkomma. Den progressiva skattesatsen bestäms utifrån övriga inkomster och avdrag. Kapitalförluster är fullt avdragsgilla mot kapitalvinster. Kapitalförluster som inte kan utnyttjas mot kapitalvinster är endast avdragsgilla mot övriga inkomster upp till SEK 19 354 (USD 3 000) årligen. Outnyttjade kapitalförluster kan utnyttjas mot framtida kapitalvinster utan begränsning i tiden.		JA		JA

Land	Normalskattesats för kapitalvinst på aktier (2012)	Undantag från kapitalbeskattning/kommentarer	Alltid lägre än Sverige	Alltid lägre än Sverige eller lägre med villkor	Försäljning av noterade aktier i regel skattefri ¹	Lättnad ≥ 50 % vid försäljning efter minst 1 års innehavstid ²
Österrike	0 - 25 %	Generellt beskattas inte kapitalvinster vid försäljning av aktier om aktierna innehafts längre än ett år. Vid kapitalvinster från försäljning av aktier där innehavet varat mindre än ett år gäller från och med den 1 april 2012 att dessa beskattas med 25 %. Hänsyn kan dock behöva tas till övergångsbestämmelser som gäller vid kapitalvinst på försäljning av aktier. Vid ägande som överstiger 1 % kan en eventuell kapitalvinst beskattas även om innehavstiden överstiger ett år. Skattesatsen är 25 %.	JA	JA		JA
		SUMMA (av 45 länder totalt):	30	41	10	9

¹ Kolumnen indikerar i vilka länder kapitalvinster på noterade aktier i regel är skattefria, oavsett om detta beror på att kapitalvinster ej beskattas eller på en särskild lättnadsregel för noterade aktier.

² Kolumnen indikerar vilka länder som beskattar kapitalvinster men som har lättnadsregler där en viss innehavstid av aktierna utgör ett huvudsakligt krav.

About EY

EY is a global leader in assurance, tax, transaction and advisory services. The insights and quality services we deliver help build trust and confidence in the capital markets and in economies the world over. We develop outstanding leaders who team to deliver on our promises to all of our stakeholders. In so doing, we play a critical role in building a better working world for our people, for our clients and for our communities.

EY refers to the global organization, and may refer to one or more, of the member firms of Ernst & Young Global Limited, each of which is a separate legal entity. Ernst & Young Global Limited, a UK company limited by guarantee, does not provide services to clients. For more information about our organization, please visit ey.com.

© 2013 Ernst & Young AB
All Rights Reserved.

This material has been prepared for general informational purposes only and is not intended to be relied upon as accounting, tax, or other professional advice. Please refer to your advisors for specific advice.

ey.com