

## Bemærkninger til lovforslaget

### Almindelige bemærkninger

Dansk skatterets hovedregel er, at skattepligtige kursavancer skal medregnes i den skattepligtige indkomst ved realisationen og renteindtægter og -udgifter medregnes efter forfaldsprincippet.

Der er dog adgang til at få tilladelse til at medregne urealiserede kursavancer og -tab efter det såkaldte lagerprincip og til at bruge fuld renteperiodisering, dvs. medregne optjente og påløbne renter uanset forfaldstidspunktet.

De fleste pengeinstitutter bruger da også i praksis i dag at opgøre kursreguleringer på værdipapirer efter lagerprincippet og foretage fuld renteperiodisering, idet begge disse principper er foreskrevet i det officielle årsregnskab efter regnskabsbekendtgørelsen udstedt af tilsynet med banker og sparekasser.

Imidlertid er der stadig en række pengeinstitutter, der bruger et andet skattemæssigt princip og således udskyder skattebetalingen betydeligt.

Således bruger en række pengeinstitutter realisationsprincippet for værdipapirer.

Dette medfører at en del af de betydelige kursstigninger i 1983 først vil blive beskattet senere, men det medfører desuden at den naturlige kursstigning, der følger af et papirs løbetidsforkortelse, først kommer til beskætning, når papiret afhændes eller indfries.

For nogle typer skatteydere kan det diskuteres, om kurssvingninger som følge af ændringer af det generelle renteniveau bør have indvirkning på årets skattepligtige indkomst.

For pengeinstitutter må det være helt klart, at kursavancer og tilsvarende tab som følge af ændringer i det generelle renteniveau bør medregnes i årets skattepligtige indkomst, selv om de pågældende kursavancer (eller tab) ikke er realiseret.

Pengeinstitutterne tager imod indskud, der forrentes til en variabel rente, der løbende justeres efter det gældende renteniveau.

En kursregulering af beholdningen af værdipapirer med uopsigelig fast rente er altså udtryk for en reel indtægt (eller tab) det pågældende år.

Disse kursreguleringer skal da også indgå i det officielle årsregnskab efter regnskabsbekendtgørelsen. Det findes hensigtsmæssigt, at der skabes en direkte lovbestemmelse om dette forhold, idet det ikke synes rimeligt at tillade opretholdelse af realisationsprincippet for visse pengeinstitutter. At kun et fåtal stadig bruger dette princip, betyder desuden en konkurrenceforvridning pengeinstitutterne imellem.

At der er tale om betydelige beløb, fremgår af 1983-regnskaberne, hvor pengeinstitutterne for første gang her skulle afsætte udskudt skat vedrørende ikke beskattede, urealiserede kursavancer og ikke forfaldne renter.

Af de større banker kan nævnes følgende tal for udskudt skat vedrørende urealiserede kursavancer for obligationer:

	1983	Udskudt skat akkumuleret i alt
	mill. kr.	mill. kr.
Amagerbanken .....	51,8	71
Varde Bank .....	43,5	48
Aktivbanken .....	27,0	36
Kronebanken .....	79,9	100
Sydbank .....	25,2	39

Det foreslås, at reglen skal gælde banker og sparekasser samt selskaber omfattet af lov om visse kreditinstitutter.

Det foreslås endvidere, at reglen skal gælde akkumulerende investeringsforeninger. En ændring i kursniveauet som følge af ændring i renteniveauet vil medføre en tilsvarende ændring i investeringsforeningscertifikaternes kurs. Da beskætningen af de akkumulerende investeringsforeninger netop sker, fordi kursavancerne på certifikaterne normalt vil være skattefrie (3 års reglen i aktieavancebeskatningsloven), vil det være hensigtsmæssigt, at de akkumulerende investeringsforeninger også beskattes af urealiserede kursavancer på beholdningen af obligationer og pantebreve. Det foreslåede lager-