

Bemærkninger til lovforslaget

Almindelige bemærkninger

I. Indledning

Lovforslaget går ud på at fastsætte regler for den skattemæssige behandling af kursgevinst og -tab på obligationer, pantebreve, gældsbreve og andre pengefordringer. I den forbindelse foreslås også regler for den skattemæssige behandling af gevinster og tab på fordringer og gæld i fremmed valuta. Der foreslås tillige regler for den skattemæssige behandling af skyldneres gevinster og tab ved indfrielse af gæld.

Lovforslaget fremsættes som led i den aftale om en skattereform, som er indgået den 19. juni 1985 mellem regeringspartierne (Det konservative Folkeparti, Venstre, Centrum-Demokraterne og Kristeligt Folkeparti), Socialdemokratiet og Det radikale Venstre.

Lovforslagets hovedtræk omtales nedenfor i afsnit IV. Ganske kort kan det siges, at lovforslagets regler omfatter alle gevinster og tab på alle slags pengefordringer.

For det første tilsligter lovforslagets regler, som noget nyt at modvirke, at obligationer, pantebreve og andre pengefordringer udstedes med kursgevinster, dvs. med rente under markedsrenten, således at en del af långivers afkast fremkommer ved, at der tilbagebetales et større beløb end det oprindelige lån. Dette resultat søges nået ved en regel om, at gevinster på alle fordringer med en rente noget under markedsrenten altid beskattes, mens der normalt ikke er fradragsret for tab på sådanne fordringer. Kurstabene er ikke fradragsberettigede, idet dette ville modvirke lovforslagets formål. I perioder med stigende renter og dermed faldende kurser ville kurstabene kunne blive realiseret alene for at opnå skattefradrag.

Reglen vil således tilskynde til, at obligationer, pantebreve og andre pengefordringer ikke udstedes til kurs væsentligt under pari.

For det andet rummer lovforslaget regler, der stort set stadfæster de gældende regler for næringsbeskatning af gevinster og tab på pengefordringer hos pengeinstitutter, vekselerere og andre, der dri-

ver egentlig handelsvirksomhed med fordringer eller driver finansieringsvirksomhed. Ligeledes rummer forslaget regler svarende til den gældende praksis om beskatning af gevinster og tab på fordringer, som er modtaget som skattepligtigt vederlag.

For det tredje er de gældende regler om beskatning af gevinster og tab på fordringer i fremmed valuta med tilknytning til erhvervmæssig virksomhed medtaget i en lidt ændret og ajourført skikkelse.

For det fjerde foreslås de gældende regler i ligningslovens § 4 om beskatning af gevinster og tab for visse virksomheder, der som et normalt led i deres almindelige virksomhed anbringer midler i fordringer, indskrænket til kun at omfatte selskaber m.v., der efter klare kriterier driver finansiel virksomhed.

Endelig foreslås de gældende regler om beskatning af gevinster og tab på fordringer erhvervet i spekulationshensigt ophævet.

II. Gældende ret

De gældende regler om beskatning af kursgevinster og -tab på pengefordringer findes i statskattelovens §§ 4-6. Herudover findes der mere specielle regler i ligningslovens § 4 om investeringsvirksomhed og § 8 D om gevinster og tab på fordringer og gæld i fremmed valuta som følge af valutakursændringer.

Det er karakteristisk, at de gældende regler alle behandler gevinster og tab symmetrisk. Hvis gevinster på en fordring, som en skattepligtig ejer, skal medregnes ved indkomstopgørelsen, kan et eventuelt tab på den samme fordring hos den samme skattepligtige også fradrages.

A. Statskattelovens regler om *spekulation og næring*, § 5, litra a, kan kort beskrives således, at gevinster og tab på den skattepligtiges aktiver kun medregnes ved indkomstopgørelsen, hvis aktiverne er bestemt til omsætning med fortjeneste som led i den skattepligtiges erhvervsvirksomhed («næring») eller i øvrigt («spekulation»).