

## Til § 7

Efter denne bestemmelse skal gevinster på fordringer, der er uforrentede eller forrentes med en pålydende rente, der er lavere end mindsterenten, medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst. Derimod kan et eventuelt tab, der konstateres på sådanne fordringer, ikke fradrages. Gevinster på fordringer, der opfylder mindstekravet til den pålydende rente, omfattes ikke af bestemmelsen. Disse kursgevinster skal derfor ikke medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, i det omfang de ikke omfattes af andre regler f.eks. § 2.

Fordringens pålydende rente er afgørende ved bedømmelsen af, om kravet til mindsteforrentningen er opfyldt. Den pålydende rente opgøres på grundlag af den højeste tilsagte indfrielse for at imødegå udstedelse af fordringer med tilsagt indfrielse til kurs over pari. Renten skal basere sig på mindst én årlig tilskrivning.

Kravet til den pålydende rente skal være opfyldt på det tidspunkt, hvor skyldneren påtager sig forpligtelsen. Reglen omfatter således kun fordringer, hvis pålydende rente på stiftelsestidspunktet er lavere end mindsterenten.

Ved mundtlige fordringer er det den aftalte rente, der er afgørende.

Ved realkreditobligationer anses realkreditinstituttets udstedelse af obligationer for at være tidspunktet for skyldneres påtagelse af forpligtelsen. Er der indgået kurskontrakt, anses stiftelsestidspunktet for de pågældende obligationer som det tidspunkt, hvor realkreditinstituttet underskriver bekræftelsen. Ved kurskontrakter forstås en kontrakt, der indgås med henblik på sikring af en fremtidig ydelse på nye realkreditlån, der hjemtages på et senere tidspunkt. Kurskontrakten indgås normalt på baggrund af et lånetilbud fra et realkreditinstitut. Ved indgåelsen af kurskontrakten forpligter pengeinstituttet sig til at afregne en obligationspost til en nærmere fastsat kurs. Efter kontraktens indgåelse tiltræder realkreditinstituttet kurskontrakten.

Ved pantebreve, gældsbreve, købekontrakter og andre fordringer er det datoen for skyldnerens underskrift på dokumentet, der er tidspunktet for skyldnerens påtagelse af forpligtelsen. Ved sælgerpantebreve vil det ofte være sluttedens dato, fordi pantebrevets vilkår er fastlagt i sluttedlen.

Skyldnerskifte, som kan ske uden særlig aftale mellem kreditor og debitor, anses ikke som påtagelse af en ny forpligtelse. Det gælder også for sædvanlige realkreditlån, hvor skyldnerskifte sker

rutinemæssigt uden individuel bedømmelse af kreditværdigheden hos den nye låntager. Ved sådant skyldnerskifte er det tidspunkt, hvor den oprindelige debitor påtog sig gældsforpligtelsen, fortsat afgørende ved bedømmelsen af, om kravet til mindsteforrentningen er opfyldt.

Bestemmelsen omhandler herudover den nærmere fastsættelse af mindsterenten. Mindsterenten fastsættes som udgangspunkt halvårligt for perioderne januar-juni og juli-december. Mindsterenten beregnes ud fra den effektive rente af fastforrentede kroneobligationer i åbne serier bortset fra indeksslån. Det vil sige, at renten af indeksoptioner, variabelt forrentede obligationer og obligationer i fremmed mønt ikke indgår i beregningsgrundlaget. Københavns Fondsbørs vil dagligt udregne dette gennemsnit. En periode på 20 børsdage forud for henholdsvis den 15. december og den 15. juni lægges til grund for beregningen. Mindsterenten er et simpelt gennemsnit af den dagligt beregnede effektive obligationsrente i perioden ganget med  $\frac{1}{2}$  og nedrundet til nærmeste hele antal procent-points. Faktoren  $\frac{1}{2}$  bevirker, at markedsrenten, uanset niveau, reduceres med samme andel -  $\frac{1}{2}$  - inden nedrundingen. Det indebærer en vis stabilisering af den relative forskel mellem markedsrente og mindsterente. Reduktionen med  $\frac{1}{2}$  svarer til f.eks. et fradrag på 1,4 procent-point ved en markedsrente på 11 pct.

Den nævnte periode på 20 børsdage er fastsat ud fra forskellige hensyn. Perioden skal således først og fremmest ligge så tæt som muligt på den periode, hvor mindsterenten skal være gældende, således at mindsterenten kommer til at afspejle den aktuelle markedsrente. Perioden skal dernæst have en vis længde for at undgå, at tilfældige udsving i markedsrenten får indflydelse på mindsterenten. Perioden på de 20 børsdage antages at tilgode disse hensyn.

Bestemmelsen fastslår dernæst, at mindsterenten kan ændres forud for de sædvanlige tidspunkter. Dette forudsætter, at den effektive obligationsrente i åbne serier, i 10 på hinanden følgende børsdage har ændret sig således, at den er mere end 2 procent-points højere eller mere end 1 procent-point lavere end det gennemsnit, der har dannet grundlag for beregning af mindsterenten. Hvis dette er tilfældet, beregnes der en ny mindsterente, og da på grundlag af et simpelt gennemsnit af obligationsrenten i de 10 børsdage. Den nye mindsterente gælder fra og med den 10. børsdag efter 10 børsdage-periodens udløb.

For at undgå for hyppige forhøjelser af mindsterenten får en beregnet forhøjelse først virkning,