

## *Bemærkninger til lovforslaget*

Ændringer i kursgevinstloven tilsigter en administrativ forenkling af beskatningen af realkreditinstitutter m.v. og sikrer endvidere, at der undgås en utilsigtet beskatning af realkreditinstitutterne m.v. Der er derudover foretaget nogle ændringer, der i det væsentlige er af teknisk og redaktionel karakter.

Der er nærmere redegjort for de provenumæssige virkninger af ændringerne til kursgevinstloven i tilknytning til de enkelte bestemmelser.

Lov om skattemæssig behandling af gevinst og tab på fordringer og gæld (kursgevinstloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 519 af 8. august 1986, er ændret ved lov nr. 928 af 19. december 1986, jf. Folketingstidende 1986-87, sp. 3747, 4070, 4415.

### *Bemærkninger til de enkelte bestemmelser*

#### *Til § 1*

Til nr. 1

Efter den gældende bestemmelse i § 7, stk. 5, i kursgevinstloven kan alene de institutter, der er nævnt i bestemmelsen, udstede indeksregulerede obligationer med pålydende rente på 2½ pct. med den virkning, at indeksoptagningen og en eventuel kursgevinst er skattefri for kreditor.

Forslaget går ud på at udvide kredsen af finansielle institutioner, der – hvis de udsteder indeksobligationer med en pålydende rente på mindst 2½ pct. – opnår, at indeksoptagning og eventuel kursgevinst er skattefri for kreditor. Reglen kommer således også til at gælde indeksregulerede obligationer, der er udstedt af Kongeriget Danmarks Fiskeribank og Finansieringsinstituttet for Industri og Håndværk A/S.

Til nr. 2

Forslaget har til formål at undgå en utilsigtet beskatning af realkreditinstitutters og andre tilsvarende kreditinstitutters lovregulerede virksomhed med låneformidling.

Forslaget tilsigter endvidere en administrativ forenkling af beskatningen af de nævnte institutter.

Forslaget gælder for institutter, som er omfattet af fondsbeskatningslovens § 1, nr. 4, litra a)–c). Det er institutter, som er godkendt i henhold til lov om realkreditinstitutter, Kreditforeningen af Kommuner i Danmark, Provinsbankernes Reallånefond, Landsbankernes Reallånefond, Dansk Landbrugs Realkreditfond og Danmarks Skibskreditfond. Forslaget vedrører kun de institutter, som i medfør af lovgivning er omfattet af de såkaldte balanceprincip.

Efter fondsbeskatningsloven er der med virkning fra 1987 indført indkomstskattepligt for realkreditinstitutter og visse andre kreditinstitutter. Disse institutter vil herved blive omfattet af kursgevinstloven og dermed blive næringskattepligtige af gevinst og tab på alle fordringer og al gæld. Institutternes virksomhed kan imidlertid deles i to dele. Den ene del angår institutternes egne midler svarende til reservefonde, henlæggelsesfonde etc., og denne del er uden videre omfattet af næringsbeskatning efter kursgevinstloven. Den anden del angår institutternes vedtægtsmæssige og lovregulerede låneformidling. I visse tilfælde vil denne låneformidling blive undergivet en utilsigtet beskatning på grund af kursgevinstlovens nuværende udformning. Forholdet kan illustreres ved følgende beskrivelse af et realkreditlån:

Ved realkreditlån er der tale om to låneforhold. Det ene låneforhold består mellem låntager og realkreditinstituttet. Låntager udsteder et pantebrev til realkreditinstituttet for det lån, som låntager optager i realkreditinstituttet. Det andet låneforhold består mellem realkreditinstituttet og køberne af de obligationer, som realkreditinstituttet udsteder for at skaffe låneprovenu til låntager.

Ifølge realkreditloven og andre lovbestemmelser er det et krav, at der er nøje overensstemmelse mellem de af låntagerne udstedte pantebrevs restgæld og den pålydende værdi af de dertil svarende cirkulerende obligationer. Denne overensstemmelse kaldes balanceprincippet. Der er dog mulighed for, at boligministeren kan dispensere herfra, hvilket er sket ved de kontantlån, som realkreditinstitutterne tidligere har formidlet.