

andelskapital på linie med sparekassers beviser for garantikapital.

I forbindelse med fastsættelsen af anbringelsesregler for puljeordninger foreslås det at ændre pensionsbeskatningsloven, således at der uden skattemæssige konsekvenser for pensionsopspareren kan overføres beløb fra indlånskontoen til pengeinstitut til dækning af negativt afkast af puljen. Det vil herefter være nemmere for pensionsopspareren at komme ud af puljeordninger, hvor der har været negativt afkast, idet den pågældende ikke behøver at indbetale det negative afkast eller at afvente modregning i senere års positive afkast, inden udtræden kan ske.

Administrative konsekvenser.

Forslaget får ikke væsentlige administrative konsekvenser for ligningsmyndighederne.

Provenumæssige konsekvenser.

Ændringen af placeringsreglerne for individuelle depoter giver mulighed for, at en større andel af disse kan placeres i aktier og investeringsbeviser m.v. Der skønnes dog ikke af den grund at opstå noget væsentligt provenutab på realrenteafgiften, idet det også hidtil har været muligt gennem placering i indeksoptioner at anbringe mere end 50 pct. i afgiftsfri aktiver.

De ændrede placeringsregler for puljeordninger skønnes heller ikke at medføre nævneværdige provenumæssige konsekvenser, da stort set alle puljeordninger allerede i dag hovedsagelig investerer i børsnoterede papirer.

Forslaget om, at der ved puljeordninger uden skattemæssige konsekvenser for pensionsopspareren kan overføres beløb fra indlånskontoen til pengeinstitut til dækning af negativt afkast af puljen, medfører ikke ændringer i beregningen af afkastet på pensionsordningen efter realrenteafgiftsloven, der udelukkende afhænger af puljeafkastet. Forslaget har derfor ikke provenumæssige konsekvenser for realrenteafgiften.

Efter gældende regler fradrager pengeinstitutterne tab i puljeordningerne i det år, hvor tabene opstår, men indtægtsfører først modregningen i puljeafkastet i det år, hvor modregningen sker. Efter forslaget fremrykkes debiteringen af negativt afkast, hvorved også selskabsskatten fremrykkes. Staten får således en likviditets- og rentegevinst, der dog skønnes at være af meget begrænset størrelse.

Spaltehenvisninger.

Lov om beskatningen af pensionsordninger m.v. er senest ændret ved lov nr. 255 af 24. april 1991 (Ophævelse af pensionsordninger i utide), jf. Folketingsstidende 1990-91, 2. samling, sp. 38, 573, 2485; tillæg A, sp. 15, tillæg B sp. 471.

Bemærkninger til de enkelte bestemmelser

Til § 1.

Til nr. 1-3.

De hidtidige regler om anbringelse af midler i individuelt depot tilknyttet kapitalpension og ratepension findes i Skatteministeriets bekendtgørelse nr. 732 af 17/10 1986, §§ 12-14, der er udstedt i henhold til pensionsbeskatningslovens § 12, stk. 1, nr. 1, jf. § 11 A, stk. 1, nr. 3. Som følge af, at anbringelsesreglerne overføres til lov om banker og sparekasser m.v., foreslås det at erstatte bemyndigelsesbestemmelsen i pensionsbeskatningsloven § 12, stk. 1, nr. 1, med en henvisning til bank- og sparekasseloven. Dog oprettholdes bemyndigelsen til at fastsætte nærmere regler om kapitalpensionsfondens anbringelse i fast ejendom og pantebreve. Det skyldes, at kapitalpensionsfonde ikke er omfattet af lov om banker og sparekasser. De særlige regler om kapitalpensionsfondens adgang til placering i fast ejendom og pantebreve oprettholdes uændret.

Hvad angår ændringer i anbringelsesreglerne henvises til de almindelige bemærkninger og bemærkningerne til det af industriministeren fremsatte lovforslag.

Til nr. 4.

Det foreslås, at såfremt indskud på kapitalpension eller ratepension er foretaget som puljeindlån, skal indskyderen ikke svare afgift eller indkomstskat ved overførsel fra indlånskontoen til pengeinstituttet af beløb, der modsvarer et i puljen konstateret negativt afkast. Som puljeindlån anses indlån, hvor renten tilskrives på grundlag af afkastet af værdipapirer, som er udskilt fra øvrige værdipapirer tilhørende det pågældende pengeinstitut. Denne afgrænsning af puljeordninger svarer til den i realrenteafgiftslovens § 3, stk. 2, nævnte.

For så vidt angår selvpension, der er reguleret i bekendtgørelse nr. 776 af 20/11 1986 om børneopsparings- og selvpensioneringskonti, er det tanken at ændre bekendtgørelsen på tilsvarende måde som foreslået for kapitalpension og ratepension, således at der kan foretages debitering af negativt afkast af en puljeordning.